

INFORME FINANCIERO

Enero a diciembre de 2022

INDICE

1.	Hechos Destacados	3
2.	Datos Relevantes	4
3.	Entorno macroeconómico	5
4.	Balance	7
5.	Recursos	8
6.	Crédito performing	9
7.	Dudosos y adjudicados	10
8.	Resultados	12
9.	Liquidez	15
10.	Solvencia	15
11.	La acción	16
12.	Rating	16
13.	Nuevo modelo de distribución	16
14.	Plan Digital	17

1. Hechos Destacados

La mejora del negocio core bancario y la reducción de costes de explotación permiten constituir provisiones extraordinarias.

01	Variación intertrimestral del margen de intereses	+11,5%	El margen de intereses aumenta un +11,5% en el cuarto trimestre.
02	Crecimiento interanual de comisiones	+7,3%	Los fondos de inversión y los medios de pago impulsan el crecimiento de las comisiones.
03	Var. Inter. Gastos de personal	-11,4%	Se han materializado el 81% de las salidas de personal y el 100% de los cierres de oficinas previstos.
	Var. Inter. Gastos generales de administración	-1,6%	
04	Reducción del nº de oficinas desde la fusión	36,5%	Se ha diseñado un nuevo modelo de distribución comercial, con menos oficinas, que supone una propuesta de valor diferenciada y multicanal.
	Gestores remotos	500	
05	Ratio de mora	3,5%	Ratio de mora estable y coberturas reforzadas con saneamientos extraordinarios (c.50M en el 4Q22).
	Ratio cobertura NPL	67%	
06	Ventas de adjudicados	584M	Stock de adjudicados en descenso y ventas con resultados positivos. El refuerzo de coberturas extraordinarias permitirá seguir acelerando la reducción de activos.
	Variación interanual de activos adjudicados brutos	-17,0%	
07	Generación de valor para el Banco por la extensión de la alianza	99M	La ampliación de la alianza con Santalucía, crea valor y da continuidad al negocio de seguros de vida y pensiones.
	Impacto registrado en la cuenta de resultados del ejercicio	17M	
08	CET 1 Fully loaded	13,0%	1.622M de exceso sobre requisitos regulatorios.
09	% Loan to Deposits	78,6%	Holgada posición de liquidez y amplia base de depósitos minoristas.
	% de recursos minoristas vs recursos administrados	92%	
10	Retorno para el accionista en el año (incluye dividendos)	+21,5%	Unicaja Banco entra en el IBEX. Se genera un retorno para el accionista del 21,5% en el año.

En el anexo I 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 0 (Millones de euros / % / pp)	31/12/22	30/09/22	31/12/21	QoQ	YoY
BALANCE					
Total Activo	98.987	112.956	115.550	-12,4%	-14,3%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos ⁽¹⁾	54.891	55.294	55.483	-0,7%	-1,1%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos ⁽¹⁾	52.953	53.343	53.522	-0,7%	-1,1%
Recursos de clientes minoristas ⁽¹⁾	90.081	89.780	96.007	0,3%	-6,2%
Recursos captados fuera de balance y seguros	20.249	20.119	22.038	0,6%	-8,1%
Fondos Propios	6.617	6.626	6.416	-0,1%	3,1%
Patrimonio Neto	6.464	6.496	6.326	-0,5%	2,2%
<i>(1) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo</i>					
RESULTADOS (acumulado en el año)					
Margen de intereses ⁽²⁾	1.058	765	1.028		2,9%
Margen Bruto ⁽²⁾	1.584	1.244	1.517		4,5%
Margen de explotación antes de saneamientos ⁽²⁾	723	590	580		24,6%
Resultado consolidado del período ⁽²⁾	260	260	137		88,9%
Ratio de eficiencia ⁽²⁾	54,4%	52,5%	61,8%	1,9 pp	-7,4 pp
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE ⁽²⁾	4,0%	5,5%	2,3%	-1,5 pp	1,7 pp
<i>(2) Datos del ejercicio 2021 procedentes de la Cuenta de resultados pro-forma en la que se agregan resultados de Unicaja Banco y Liberbank a todas las fechas y no se consideran ajustes extraordinarios de fusión ni costes de reestructuración registrados por Liberbank con carácter previo a la fusión</i>					
GESTIÓN DEL RIESGO					
Saldos dudosos (a)	1.938	1.951	1.961	-0,7%	-1,2%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.833	1.887	2.209	-2,8%	-17,0%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	3.771	3.838	4.169	-1,8%	-9,6%
Ratio de morosidad	3,5%	3,5%	3,5%	0,0 pp	0,0 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	66,5%	64,7%	68,5%	1,8 pp	-2,0 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	64,1%	63,4%	62,7%	0,7 pp	1,4 pp
Ratio de cobertura NPAs	65,3%	64,1%	65,5%	1,3 pp	-0,1 pp
Coste del riesgo	0,62%	0,29%	0,41%	0,3 pp	0,2 pp
Coste del riesgo recurrente	0,26%	0,29%	0,32%	0,0 pp	-0,1 pp
LIQUIDEZ					
Ratio LtD	78,6%	79,4%	75,0%	-0,8 pp	3,6 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	284%	272%	307%	12,3 pp	-22,7 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	143%	142%	142%	0,5 pp	0,5 pp
SOLVENCIA					
Ratio CET1 <i>phase in</i>	13,7%	13,6%	13,6%	0,0 pp	0,0 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i>	13,0%	13,0%	12,5%	0,0 pp	0,5 pp
Ratio de Capital Total <i>phase in</i>	17,1%	17,1%	16,8%	0,0 pp	0,2 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i>	16,4%	16,4%	15,8%	0,0 pp	0,6 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs)	34.134	34.245	35.291	-0,3%	-3,3%
Ratio Texas	42,2%	42,9%	46,0%	-0,6 pp	-3,8 pp
OTROS DATOS					
Empleados	7.853	8.063	9.264	-2,6%	-15,2%
Oficinas en España	968	966	1.368	0,2%	-29,2%
Cajeros	2.469	2.482	2.679	-0,5%	-7,8%

QoQ (variación 4T22 vs 3T22) - YoY (variación 4T22 vs 4T21)

3. Entorno macroeconómico

La economía mundial viene registrando una notable pérdida de dinamismo, como consecuencia de una serie de factores adversos, que han llevado a revisar a la baja las estimaciones de crecimiento económico para 2022 y 2023.

Las previsiones publicadas a finales de noviembre por la OCDE, sujetas a una elevada incertidumbre, confirman las expectativas de desaceleración. Para 2022 se estima que la economía mundial habría registrado un incremento de la producción del 3,1%, frente al 5,9% del ejercicio anterior. Para 2023 se prevé que la tasa de crecimiento del PIB se modere hasta el 2,2%, repuntando hasta el 2,7% en 2024. En la Eurozona, las previsiones apuntan a un aumento del PIB del 3,3% en 2022 y del 0,5% 2023.

La inflación ha jugado un papel principal en este proceso de ralentización económica. Tanto en EE.UU. como en la Eurozona, el incremento de los precios ha llegado a alcanzar registros del 10%, si bien, durante los últimos meses se ha moderado. La subida de precios de la energía y la guerra de Ucrania han sido los principales detonantes del crecimiento de la inflación.

Los estados europeos han tratado de amortiguar el impacto del shock energético sobre los hogares y empresas con medidas de política fiscal: bonificaciones a los precios de los carburantes y la electricidad, compensaciones a hogares y sectores vulnerables, limitaciones y recomendaciones de consumo, reducción de tarifas de transporte público, etc. Así mismo, han introducido cambios en los mecanismos de fijación de precios en los mercados energéticos mayoristas.

Los Bancos Centrales, en su intento de anclar las expectativas de inflación a sus objetivos a medio plazo, han endurecido su política monetaria subiendo los tipos de interés. En EE.UU. se sitúan en el rango objetivo del 4,25-4,50%. En la Unión Europea el tipo de interés de intervención del BCE alcanza el 2,5%, en tanto que el correspondiente a las facilidades marginales de crédito y de depósito se sitúa en el 2,75% y 2,0%, respectivamente. La subida de tipos ha venido acompañada de la retirada de estímulos mediante la finalización de

las compras netas de los programas PEPP y APP, y la introducción de cambios en la remuneración de las reservas y en las condiciones aplicadas en las operaciones TLTRO III, lo que está influenciando de manera decisiva sobre las condiciones de financiación. El BCE anunciará en su reunión de febrero las características de la reducción del Programa de Compras de Activos (APP), una vez tomada la decisión el pasado 1 de julio de finalizar las compras netas y de dejar de reinvertir el principal de los valores que vayan venciendo.

Situación de la economía española

El contexto internacional y las presiones inflacionistas también están lastrando a la economía española.

En el cuarto trimestre de 2022, el crecimiento intertrimestral del PIB fue del 0,2%, muy por debajo del 2,2% registrado en el segundo trimestre. En términos interanuales, el crecimiento se situó en el 2,7%, frente al 4,8% del trimestre anterior, debido al deterioro de la aportación de la demanda externa y la moderación en el crecimiento del consumo de los hogares, que se encuentra sostenido parcialmente por el ahorro acumulado durante la pandemia.

Los indicadores del mercado de trabajo apuntan en la misma dirección. En el conjunto del año se ha creado empleo a un ritmo notable, en el mes de diciembre, la afiliación a la Seguridad Social aumentó en 12.640 personas, cifra muy inferior a la registrada habitualmente en dicho mes.

Las distintas medidas adoptadas para contener la inflación han contribuido a reducirla al 5,8% (en enero 2023), la más baja de los países de la Eurozona, si bien los precios de los alimentos siguen al alza, lo que se ha traducido en un fuerte repunte de la inflación subyacente, que ha llegado a alcanzar el 7,5% (en enero 2023).

En lo que respecta al mercado de vivienda, continúa mostrando una notable fortaleza. Aun cuando en los últimos meses se ha registrado una cierta desaceleración, debido al agotamiento del ciclo expansivo y el encarecimiento del coste de la

financiación. La pujanza de la demanda sobre una oferta limitada ha seguido reflejándose en los precios, que, en el tercer trimestre aumentaron en términos interanuales un 7,6% (7,8% para la usada y 6,8% para la nueva).

En este marco, la financiación concedida a hogares y empresas se viene manteniendo estable. En el mes de noviembre se incrementó en términos interanuales en un 0,9% y 0,4%, respectivamente. Por su parte, la subida de tipos no se ha trasladado de forma significativa a la remuneración de los depósitos, que han variado, en términos interanuales y con datos a diciembre, un -1,8% en el sector de empresas y un +4,6% en hogares.

En este contexto la economía española creció un 5,5% en 2022, si bien, el Banco de España prevé una fuerte desaceleración hasta el 1,3% para 2023, por la menor aportación de la demanda externa y el consumo de los hogares, ante la subida de los precios y de los tipos de interés. Aun cuando se contempla que los precios presenten una progresiva moderación, la inflación media se situará en el 4,9% en 2023, teniendo que esperar hasta 2025 para que vuelva a estabilizarse en niveles del 2%.

Sector financiero

La evolución reciente de la actividad y las expectativas apuntan a una mejora de los resultados en las entidades financieras, ante el cambio de tendencia de los tipos interés, si bien todo dependerá del modo en el que los riesgos

macroeconómicos puedan afectar a las posiciones financieras de los hogares y las empresas.

La reprecación de las carteras crediticias a tipo variable y la contratación de nuevas operaciones a tipos más altos, se traducirá en una mejora de los ingresos obtenidos por las entidades, si bien, es preciso tener en cuenta otros impactos negativos, como son: 1) la posible contracción de la demanda de crédito en un entorno de desaceleración económica y de reducción de las rentas reales del sector privado; 2) el incremento del coste de financiación en los mercados minoristas y mayoristas; 3) la modificación de las condiciones financieras de los TLTRO III; 4) La revisión a la baja de las valoraciones de las carteras de renta fija disponibles para la venta; 5) el aumento de los costes de explotación, en la medida en la que la elevada inflación dará lugar a actualizaciones salariales y el aumento de los costes de los bienes y servicios corrientes; 6) el incremento del coste por dotaciones adicionales con las que hacer frente a potenciales deterioros financieros; 7) el coste del programa adoptado para aliviar la presión financiera sobre los hogares vulnerables o en riesgo de vulnerabilidad; y 8) la aplicación del gravamen fiscal temporal sobre los ingresos por intereses y comisiones.

Para evaluar la capacidad de resistencia de las entidades en un entorno tan complejo y de extremada incertidumbre como el actual, cobrará una especial importancia la realización de los tests de stress de la EBA, que se divulgarán en el verano de 2023.

4. Balance
TABLA 1 (Millones de euros)

	31/12/22	30/09/22	31/12/21	QoQ	YoY
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	4.662	16.245	21.298	-71,3%	-78,1%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	204	190	273	7,3%	-25,4%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1.031	1.098	1.298	-6,1%	-20,5%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	55.316	56.722	57.142	-2,5%	-3,2%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	26.867	27.295	24.850	-1,6%	8,1%
Derivados y coberturas	1.813	2.201	815	-17,6%	122,4%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	976	950	1.052	2,8%	-7,2%
Activos tangibles	1.996	2.125	2.249	-6,1%	-11,3%
Activos intangibles	75	76	80	-1,7%	-6,3%
Activos por impuestos	5.063	5.111	5.250	-0,9%	-3,6%
Otros activos	427	353	544	20,8%	-21,5%
Activos no corrientes en venta	558	590	700	-5,4%	-20,2%
TOTAL ACTIVO	98.987	112.956	115.550	-12,4%	-14,3%
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	53	50	31	6,9%	70,9%
Pasivos financieros a coste amortizado	88.937	102.668	105.476	-13,4%	-15,7%
Depósitos de bancos centrales	5.321	10.238	10.292	-48,0%	-48,3%
Depósitos de entidades de crédito	3.418	9.069	6.665	-62,3%	-48,7%
Depósitos de la clientela	74.386	77.843	84.154	-4,4%	-11,6%
Valores representativos de deuda emitidos	3.329	2.872	2.498	15,9%	33,3%
Otros pasivos financieros	2.482	2.646	1.867	-6,2%	32,9%
Derivados y coberturas	1.082	996	1.000	8,6%	8,2%
Provisiones	1.085	1.204	1.428	-9,9%	-24,0%
Pasivos por impuestos	366	436	389	-16,0%	-5,9%
Otros pasivos	1.000	1.105	900	-9,6%	11,0%
TOTAL PASIVO	92.523	106.460	109.224	-13,1%	-15,3%
Fondos propios	6.617	6.626	6.416	-0,1%	3,1%
Otro resultado global acumulado	-153	-131	-90	17,2%	70,0%
Intereses minoritarios	0	0	0	0,5%	4,4%
TOTAL PATRIMONIO NETO	6.464	6.496	6.326	-0,5%	2,2%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	98.987	112.956	115.550	-12,4%	-14,3%

Fuente: Balance consolidado público (Estado PC1 del Banco de España).

El balance cierra el ejercicio 2022 en 98.987 millones de euros, tras contraerse un 12,4% en el cuarto trimestre y un 14,3% en el año, al haberse reducido las posiciones interbancarias.

En noviembre se ha devuelto parcialmente la financiación del programa de TLTROs, tras el cambio de condiciones, que supone igualar su tipo al de la facilidad marginal de depósito.

Los *Préstamos y anticipos a coste amortizado* se reducen un 2,5% en el cuarto trimestre.

La cartera de valores está compuesta mayoritariamente por deuda pública, clasificada en la cartera de coste amortizado (epígrafe de *Valores representativos de deuda de coste amortizado*). Su tamaño se incrementa un 8,1% en el año, con compras de deuda pública española

principalmente. Su TIR media es del 1,93% a cierre de ejercicio.

Los *Derivados y coberturas* registran principalmente coberturas de riesgo de tipo de interés de activos a coste amortizado.

El epígrafe de *Activos no corrientes en venta* continúa cayendo un 5,4% en el cuarto trimestre y un 20,2% en el conjunto del año.

Los *Depósitos de la clientela* se contraen un 4,4% en el cuarto trimestre, al registrar la amortización de cédulas multicedentes y menores saldos de cesiones temporales de activos.

5. Recursos

TABLA 2 (Millones €) No incluye aj. valoración	31/12/22	30/09/22	31/12/21	QoQ	YoY
RECURSOS DE CLIENTES	90.061	89.721	95.826	0,4%	-6,0%
Depósitos de la clientela (excluidas cédulas)	69.813	69.602	73.787	0,3%	-5,4%
Administraciones públicas	6.889	6.693	9.259	2,9%	-25,6%
Sector privado	62.923	62.909	64.528	0,0%	-2,5%
Depósitos a la vista	57.049	57.652	58.424	-1,0%	-2,4%
Depósitos a plazo	5.874	5.257	6.104	11,7%	-3,8%
Recursos fuera de balance y seguros	20.249	20.119	22.038	0,6%	-8,1%
Fondos de inversión*	11.249	11.205	12.410	0,4%	-9,4%
Fondos de pensiones	3.682	3.652	4.033	0,8%	-8,7%
Seguros de ahorro	4.268	4.270	4.546	-0,1%	-6,1%
Otros patrimonios gestionados	1.050	991	1.049	5,9%	0,0%
Cesión temporal de activos	20	3.414	4.715	-99,4%	-99,6%
Emisiones	8.097	7.971	7.690	1,6%	5,3%
Cédulas hipotecarias	5.839	6.212	6.422	-6,0%	-9,1%
Otros valores	1.659	1.159	660	43,1%	151,3%
Pasivos subordinados	599	599	608	0,0%	-1,4%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	98.178	101.106	108.230	-2,9%	-9,3%
Recursos adm. de clientes (minoristas)	90.081	89.780	96.007	0,3%	-6,2%
Mercados	8.097	11.326	12.222	-28,5%	-33,8%

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

Los recursos de clientes ascienden a 90.081 millones de euros, tras incrementarse un 0,3% en el cuarto trimestre, en un contexto poco favorable para el ahorro, marcado por la elevada inflación y la volatilidad de los mercados financieros.

La subida de tipos de interés hace recuperar atractivo a los productos de ahorro a plazo, que frenan el descenso continuado de los últimos años.

Los productos fuera de balance aumentan un 0,6% en el último trimestre, con el lanzamiento de productos de inversión a largo plazo, que aseguran una rentabilidad a vencimiento. Los fondos de inversión han sufrido una depreciación anual próxima al 9%, con suscripciones netas positivas

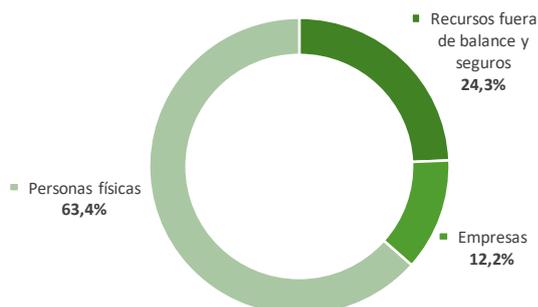
en el primer semestre, negativas en el segundo y próximas a cero en el conjunto del año.

Se han emitido 500 millones de euros de deuda verde senior non preferred, con vencimiento en noviembre de 2027, y opción de cancelación por parte de la Entidad al término del cuarto año.

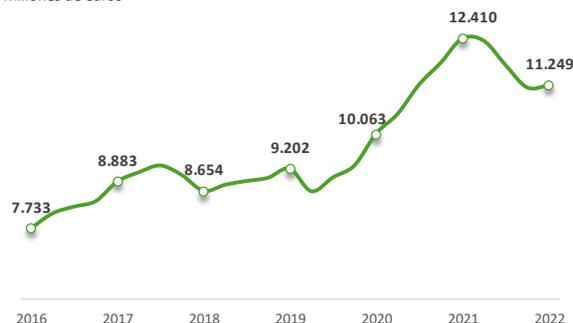
Se está llevando a cabo un proceso de transformación de los productos fuera de balance (que invierten de forma directa en renta fija y variable) en productos ESG. A finales de 2022 el 42% de los productos de inversión tenían esta calificación, estando previsto elevar este porcentaje por encima del 80% al finalizar el primer semestre de 2023.

Depósitos de clientes y productos fuera de balance

Exc. AA.PP.


Evolución de Fondos de Inversión

Millones de euros



6. Crédito performing

TABLA 3 (Millones €). No incluye aj. valoración	31/12/22	30/09/22	31/12/21	QoQ	YoY
Crédito a Administraciones Públicas	5.767	5.983	5.563	-3,6%	3,7%
Crédito al Sector Privado	47.186	47.359	47.959	-0,4%	-1,6%
Empresas	12.695	12.966	14.093	-2,1%	-9,9%
Promoción y construcción inmobiliaria	663	731	841	-9,3%	-21,2%
Pymes y autónomos	6.233	6.457	6.937	-3,5%	-10,2%
Resto de empresas	5.799	5.778	6.315	0,4%	-8,2%
Particulares	34.491	34.393	33.866	0,3%	1,8%
Garantía hipotecaria	31.617	31.574	31.090	0,1%	1,7%
Consumo y resto	2.874	2.819	2.776	2,0%	3,5%
INVERSIÓN CREDITICIA PERFORMING	52.953	53.343	53.522	-0,7%	-1,1%

La cartera de crédito *performing* totaliza 52.953 millones de euros. Mantiene un perfil de riesgo bajo, con un elevado peso de hipotecas de particulares (60% del total) y créditos a administraciones públicas (11% del total).

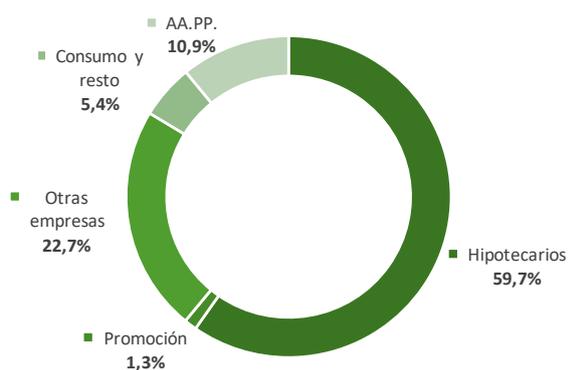
En el año se han concedido 10.049 millones de euros en nuevos préstamos y créditos, cifra que incluye 4.313 millones de euros de hipotecas de particulares.

La cuota de mercado en formalizaciones de hipotecas asciende al 8,0% del total nacional (fuente: Consejo General del Notariado, con datos a noviembre 2022, acumulados de los últimos 12 meses).

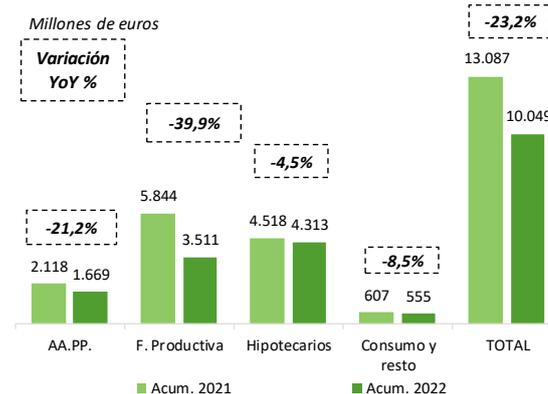
Cerca del 60% de la cartera de hipotecas de particulares está referenciada a un tipo variable, proporción que se eleva hasta cerca del 70% considerando la existencia de coberturas.

La concesión de créditos a empresas se ha ralentizado en 2022, por el acopio de liquidez realizado por las empresas en 2021 gracias a las líneas ICO, principalmente. El 15% de la cartera de créditos a empresas, cuenta con aval de esta institución.

Detalle de inversión crediticia performing por segmento



Formalizaciones acumuladas



7. Dudosos y adjudicados

TABLA 4 (Millones de euros)	31/12/22	30/09/22	31/12/21	QoQ	YoY
TOTAL SALDOS DUDOSOS	1.938	1.951	1.961	-0,7%	-1,2%
Crédito a Administraciones Públicas	14	13	13	1,9%	1,9%
Crédito al Sector Privado	1.924	1.938	1.947	-0,7%	-1,2%
Empresas	899	904	924	-0,6%	-2,7%
Promoción y construcción inmobiliaria	142	144	157	-1,5%	-9,5%
Pymes y autónomos	613	621	599	-1,4%	2,4%
Resto de empresas	144	139	169	3,7%	-14,6%
Particulares	1.025	1.034	1.023	-0,8%	0,2%
Garantía hipotecaria	981	986	954	-0,5%	2,8%
Consumo y resto	44	48	69	-7,5%	-36,0%
TOTAL RATIO DE MORA	3,5%	3,5%	3,5%	0,0 pp	0,0 pp
Crédito a Administraciones Públicas	0,2%	0,2%	0,2%	0,0 pp	0,0 pp
Crédito al Sector Privado	3,9%	3,9%	3,9%	0,0 pp	0,0 pp
Empresas	6,6%	6,5%	6,2%	0,1 pp	0,5 pp
Promoción y construcción inmobiliaria	17,6%	16,5%	15,7%	1,2 pp	1,9 pp
Pymes y autónomos	9,0%	8,8%	7,9%	0,2 pp	1,0 pp
Resto de empresas	2,4%	2,3%	2,6%	0,1 pp	-0,2 pp
Particulares	2,9%	2,9%	2,9%	0,0 pp	0,0 pp
Garantía hipotecaria	3,0%	3,0%	3,0%	0,0 pp	0,0 pp
Consumo y resto	1,5%	1,7%	2,4%	-0,2 pp	-0,9 pp

Los créditos dudosos se reducen 14 millones de euros en el cuarto trimestre, hasta los 1.938 millones de euros.

Más de la mitad de las entradas en dudoso del año son marcajes subjetivos, que representan el 35% de la cartera dudosa.

La tasa de mora se mantiene estable en el 3,5%, y la cobertura se sitúa en el 67%, tras haber realizado importantes saneamientos extraordinarios en el cuarto trimestre de c. 50 millones de euros, adicionales a los que resultan

de aplicar los modelos internos de provisiones, para prevenir el posible deterioro económico que las elevadas tasas de inflación pudieran provocar en los próximos ejercicios.

Las entradas en mora por marcajes subjetivos reducen la ratio de cobertura, pues son operaciones sin impagos o con impagos poco significativos, que por lo tanto requieren pocas provisiones, reduciendo el ratio de cobertura media.

TABLA 5 (Millones de euros)	31/12/22	30/09/22	31/12/21	QoQ	YoY
Crédito	54.891	55.294	55.483	-0,7%	-1,1%
Stage 1	49.282	49.937	49.952	-1,3%	-1,3%
Stage 2	3.671	3.405	3.570	7,8%	2,8%
Stage 3	1.938	1.951	1.961	-0,7%	-1,2%
Provisiones	1.289	1.263	1.343	2,1%	-4,0%
Stage 1	217	150	129	45,4%	68,6%
Stage 2	214	236	318	-9,1%	-32,6%
Stage 3	858	877	896	-2,3%	-4,3%
Coberturas	66,5%	64,7%	68,5%	1,8 pp	-2,0 pp
Stage 1	0,4%	0,3%	0,3%	0,1 pp	0,2 pp
Stage 2	5,8%	6,9%	8,9%	-1,1 pp	-3,1 pp
Stage 3	44,3%	45,0%	45,7%	-0,7 pp	-1,5 pp

TABLA 6 (Millones de euros)	31/12/22	30/09/22	31/12/21	QoQ	YoY
DEUDA BRUTA DE ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	1.833	1.887	2.209	-2,8%	-17,0%
Viviendas en construcción	251	261	245	-3,7%	2,6%
Vivienda terminada	498	551	702	-9,7%	-29,1%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	868	911	1.050	-4,7%	-17,4%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	216	164	212	31,9%	2,3%
COBERTURAS	1.175	1.197	1.385	-1,8%	-15,2%
Viviendas en construcción	175	168	158	4,3%	11,0%
Vivienda terminada	283	307	389	-7,9%	-27,2%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	599	641	732	-6,6%	-18,2%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	117	80	106	46,6%	10,5%
RATIO DE COBERTURA	64,1%	63,4%	62,7%	0,7 pp	1,4 pp
Viviendas en construcción	69,8%	64,5%	64,5%	5,3 pp	5,3 pp
Vivienda terminada	56,9%	55,7%	55,4%	1,1 pp	1,5 pp
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	69,0%	70,4%	69,8%	-1,4 pp	-0,7 pp
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	54,1%	48,7%	50,1%	5,4 pp	4,0 pp

Los activos adjudicados ascienden a 1.833 millones de euros, y cuentan con fondos de 1.175 millones de euros, de modo que el saldo neto asciende a 658 millones de euros y representa un 0,7% del total activo del Grupo.

Las ventas de adjudicados en el año totalizan 584 millones de euros, han registrado resultados positivos y corresponden a viviendas (54% del total), suelos (34% del total) y activos del sector terciario y obras en curso (12% del total).

El descenso de adjudicados en el año se ha visto moderado por la reclasificación en diciembre de una cartera de 57 millones de euros de valor neto contable, de activos anteriormente clasificados como inversiones inmobiliarias, que en el actual contexto de tipos de interés ven reducida su rentabilidad y van a ser destinados a la venta.

Los adjudicados, en valor bruto, descienden un 2,8% en el trimestre y un 17,0% en los últimos

doce meses. El nivel de cobertura es del 64,1% (entre los más altos del sector en España).

Adicionalmente, se han vendido 151 millones de euros brutos de activos clasificados como inversiones inmobiliarias en el año, también con resultados positivos.

En el cuarto trimestre se ha vendido una cartera mayorista de activos clasificados por Activos no corrientes en venta (ANCV) e inversiones inmobiliarias de 171 millones de euros, estando pendientes de dar de baja del balance 55 millones de euros, a la espera del cumplimiento en enero de determinadas condiciones.

El conjunto de activos improductivos se reduce 67 millones en el cuarto trimestre y 398 millones en los últimos doce meses (-9,6%) y su nivel de coberturas se mantiene en el 65%.

TABLA 7 (Millones de euros)	31/12/22	30/09/22	31/12/21	QoQ	YoY
ACTIVOS DETERIORADOS (NPAS)	3.771	3.838	4.169	-1,8%	-9,6%
Dudosos	1.938	1.951	1.961	-0,7%	-1,2%
Adjudicados	1.833	1.887	2.209	-2,8%	-17,0%
Ratio NPAs	6,6%	6,7%	7,2%	-0,1 pp	-0,6 pp
COBERTURA DE NPAS	2.464	2.459	2.729	0,2%	-9,7%
Dudosos	1.289	1.263	1.343	2,1%	-4,0%
Adjudicados	1.175	1.197	1.385	-1,8%	-15,2%
RATIO DE COBERTURA DE NPAS	65,3%	64,1%	65,5%	1,3 pp	-0,1 pp
Dudosos	66,5%	64,7%	68,5%	1,8 pp	-2,0 pp
Adjudicados	64,1%	63,4%	62,7%	0,7 pp	1,4 pp

8. Resultados
TABLA 8 (Millones de euros)

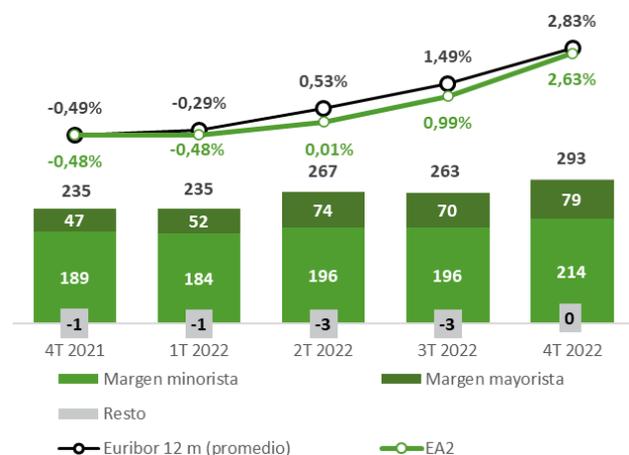
	31/12/2022	31/12/2021	YoY	YoY%
Ingresos por Intereses	1.260	1.189	71	6,0%
Gastos por Intereses	-202	-161	-41	25,3%
MARGEN DE INTERESES	1.058	1.028	30	2,9%
Dividendos	18	24	-5	-22,8%
Resultados de participadas	71	58	13	22,5%
Comisiones netas	525	489	36	7,3%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	57	47	10	21,6%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-145	-129	-16	12,6%
MARGEN BRUTO	1.584	1.517	68	4,5%
Gastos de administración	-771	-841	69	-8,2%
Gastos de personal	-506	-571	65	-11,4%
Otros gastos generales de administración	-265	-269	4	-1,6%
Amortización	-90	-96	6	-6,0%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	723	580	142	24,6%
Provisiones / reversión	-94	-100	6	-5,7%
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-214	-271	56	-20,8%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	414	210	205	97,4%
Otras ganancias /Otras pérdidas	-53	-29	-24	80,7%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	361	180	181	100,1%
Impuesto sobre beneficios	-102	-43	-59	136,1%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	260	137	122	88,9%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	260	137	122	88,9%

Datos de la Cuenta de resultados de 2021 pro-forma en la que se agregan resultados de Unicaja Banco y Liberbank y no se consideran ajustes extraordinarios de fusión ni costes de reestructuración registrados por Liberbank con carácter previo a la fusión

Evolución trimestral de la cuenta de resultados
TABLA 9 (Millones de euros)

	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
Ingresos por Intereses	378	303	301	277	277
Gastos por Intereses	-85	-40	-34	-42	-42
MARGEN DE INTERESES	293	263	267	235	235
Dividendos	2	3	12	1	5
Resultados de participadas	19	11	38	3	10
Comisiones netas	131	131	130	133	134
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	18	8	21	10	21
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-124	3	-26	2	-91
MARGEN BRUTO	340	419	443	382	313
Gastos de administración	-186	-196	-194	-196	-201
Gastos de personal	-123	-125	-129	-129	-140
Otros gastos generales de administración	-62	-70	-65	-67	-61
Amortización	-22	-22	-23	-23	-22
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	132	202	225	164	90
Provisiones / reversión	-10	-32	-25	-27	-34
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-85	-40	-38	-51	-56
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	36	130	162	86	0
Otras ganancias /Otras pérdidas	-32	2	-21	-2	-23
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	5	131	141	84	-24
Impuesto sobre beneficios	-5	-36	-36	-24	5
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	-1	95	105	60	-18
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-1	95	105	60	-18

El margen de intereses trimestral totaliza 293 millones de euros, tras aumentar 30 millones de euros en el último trimestre y un 25% respecto al mismo trimestre del ejercicio anterior.


RENDIMIENTOS Y COSTES TRIMESTRALES

Millones euros / %

	4T 2022			3T 2022			2T 2022			1T 2022			4T 2021		
TABLA 10	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	12.020	30,4	1,00	16.938	2,1	0,05	13.919	-7,5	-0,22	15.496	-14,0	-0,37	16.614	-13,7	-0,33
I.F. Cartera Renta Fija	27.552	128,2	1,85	27.159	101,6	1,48	25.551	75,9	1,19	25.166	57,6	0,93	25.553	52,6	0,82
I.F. Crédito a Clientes neto	55.479	223,3	1,60	55.432	198,1	1,42	55.760	192,5	1,38	55.340	183,5	1,34	55.326	189,7	1,36
I.F. Otros activos		0,2		0,0			-1,0			0,2			0,6		
TOTAL ACTIVO	106.003	382,1		113.894	301,9		112.728	260,0		112.471	227,2		112.018	229,2	
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	17.475	28,5	0,65	21.563	2,1	0,04	19.394	-28,9	-0,60	17.954	-33,2	-0,75	17.479	-34,0	-0,77
C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares)	7.663	45,0	2,33	7.642	26,3	1,37	7.216	19,1	1,06	7.174	17,6	1,00	7.062	19,1	1,07
C.F. Depósitos Clientes	69.194	9,4	0,05	69.778	2,4	0,01	67.647	-3,1	-0,02	71.615	-0,4	0,00	74.026	1,2	0,01
Del que: Vista S.P.	57.158	5,4	0,04	57.475	1,7	0,01	56.242	-3,9	-0,03	57.532	-0,7	0,00	57.400	0,3	0,00
Del que: Plazo S.P.	5.346	1,6	0,12	5.218	0,6	0,05	5.042	0,3	0,03	6.527	0,9	0,05	6.844	1,1	0,06
C.F. Pasivos Subordinados	599	6,0	3,95	599	4,9	3,22	596	4,0	2,72	806	7,4	3,72	605	6,8	4,46
C.F. otros pasivos		-0,2		2,9			1,8			1,3			1,4		
TOTAL PASIVO Y P.N.	106.003	88,6		113.894	38,7		112.728	-7,0		112.471	-7,3		112.018	-5,6	
MARGEN DE CLIENTES*			1,54			1,40			1,40			1,35			1,35
MARGEN DE INTERESES		293,4		263,2			267,0			234,6			234,7		

Las comisiones crecen un 7,3% interanual, con aportaciones significativas en las líneas de fondos de inversión (+32,8%) y tarjetas (+17,4%). Este epígrafe de la cuenta de resultados aporta el 33% del margen bruto.

Los Resultados de participadas ascienden a 89 millones de euros en el año, incluyendo dividendos y resultados de entidades asociadas, y

El negocio mayorista aporta 79 millones de euros al margen trimestral, 9 millones de euros más que el trimestre anterior, por nuevas inversiones en renta fija y por el incremento de rentabilidad de la cartera a tipo variable.

El negocio minorista aumenta su aportación en 18 millones hasta los 214 millones de euros. La subida de tipos incrementa la rentabilidad del crédito performing en 34 millones de euros, respecto al trimestre anterior, si bien el incremento de costes de financiación, de cobertura y otros factores puntuales, moderan el crecimiento del margen minorista en el trimestre.

El margen comercial se incrementa hasta el 1,54%.

proceden principalmente de compañías aseguradoras y de la posición en Oppidum capital (sociedad tenedora de acciones de EDP).

Los resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio totalizan 57 millones de euros en el año e incluyen principalmente los resultados de la gestión activa de la liquidez y la cartera de renta fija.

TABLA 11 (Millones de euros)

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022	4T 2021	QoQ	12M21
COMISIONES PERCIBIDAS	141	145	143	144	145	-3,3%	7,7%
Por riesgos contingentes	3	3	5	4	4	-7,1%	3,0%
Por compromisos contingentes	1	1	1	1	0	27,0%	-7,1%
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	0	0	0	0	0	-69,7%	92,7%
Por servicio de cobros y pagos	74	78	72	75	82	-5,1%	1,2%
Por servicio de valores y productos financieros no bancarios	60	62	63	61	56	-4,2%	17,3%
Otras comisiones	4	2	2	3	3	109,4%	8,5%
COMISIONES PAGADAS	10	15	13	11	11	-34,6%	11,5%
COMISIONES NETAS	131	131	130	133	134	0,2%	7,3%

La partida de Otros ingresos y cargas de explotación recoge la contribución al Fondo de Garantía de depósitos, al Fondo único de resolución, la prestación patrimonial por DTAs y el impuesto sobre depósitos, además de resultados de filiales.

Los gastos de administración muestran un descenso interanual del 8,2%. Los gastos de personal se reducen un 11,4% interanual, tras materializarse las sinergias derivadas tanto del cierre de centros, como del ajuste de plantilla. Al cierre de diciembre de 2022 se han ejecutado más del 100% de los cierres de oficinas previstos: se preveía contar con 986 centros en 2024 (reducción del 35% en cuatro años), y a cierre de diciembre había 968 centros. Igualmente se han materializado el 81% de las salidas de personal previstas en el Expediente de Regulación de Empleo (ERE) firmado el 3 de diciembre de 2021 tras la fusión. El plazo de ejecución del ERE alcanza hasta el 31 de diciembre de 2024, si bien las salidas se han acelerado para anticipar ahorros.

La partida de dotaciones a provisiones asciende a 94 millones de euros y cubre riesgos contingentes y legales.

El epígrafe de Pérdidas por deterioro de activos financieros registra 214 millones de euros, que

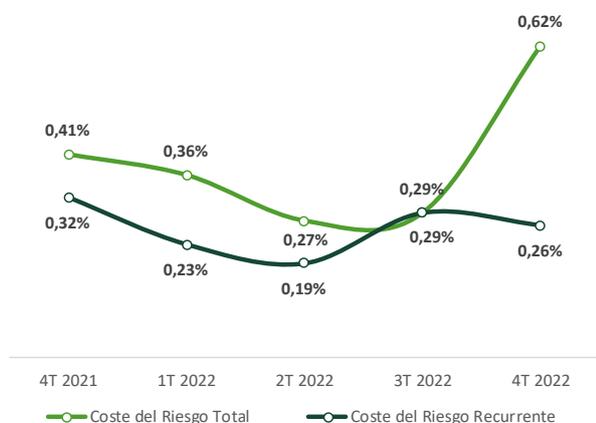
incluyen saneamientos cercanos a los 80 millones en el año y c. 50 millones en el trimestre relacionados con el back stop y un PMA, éstos últimos son adicionales a los que resultan de la aplicación de modelos internos, para prever el posible deterioro económico derivado del mantenimiento de una inflación elevada. Sin considerar las dotaciones extraordinarias, el coste del riesgo trimestral anualizado se sitúa en 26 p.b.

La partida de Otras ganancias y pérdidas recoge una parte del resultado derivado del acuerdo con Santalucía, así como saneamientos extraordinarios de inmuebles compensados con resultados positivos de ventas.

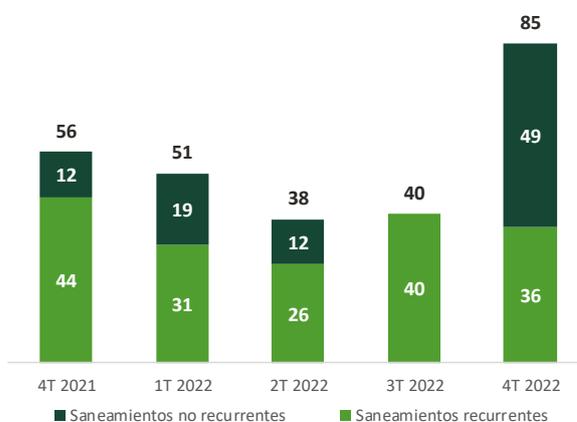
La venta de la participación en LBK Vida y Pensiones CCM Vida y Pensiones a Santalucía por 294 millones de euros, genera un resultado de 36 millones de euros, de los cuales 17 millones se reconocen en 2022.

Asimismo, el acuerdo genera una prestación complementaria de 23 millones de euros por extensión del plazo del contrato y un earn out de 40 millones de euros.

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 78,6%.

La ratio LCR ("Liquidity Coverage Ratio"), que indica el nivel de liquidez a corto plazo, alcanza el 284%.

La ratio NSFR ("Net Stable Financial Ratio"), que mide la relación entre los recursos estables y los que serían deseables según el tipo de inversiones que realiza el Grupo, se sitúa en el 143%.

El Grupo Unicaja Banco registra, al cierre del ejercicio 2022, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 23.516 millones de euros, cifra que representa el 23,7% del Balance total.

10. Solvencia

TABLA 12 (Millones € y %)

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021	QoQ	YoY
Recursos propios computables (PHASED-IN)	5.820	5.842	5.936	-0,4%	-2,0%
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.661	4.674	4.802	-0,3%	-2,9%
Capital de nivel I	547	547	547	0,0%	0,0%
Capital de nivel II	612	621	586	-1,5%	4,3%
Activos ponderados por riesgo	34.134	34.245	35.291	-0,3%	-3,3%
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	13,7%	13,6%	13,6%	0,0 pp	0,0 pp
Capital de nivel I	1,6%	1,6%	1,6%	0,0 pp	0,1 pp
Capital de nivel II	1,8%	1,8%	1,7%	0,0 pp	0,1 pp
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	17,1%	17,1%	16,8%	0,0 pp	0,2 pp

Millones € y %

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021	QoQ	YoY
Recursos propios computables FULLY LOADED	5.571	5.604	5.525	-0,6%	0,8%
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.412	4.435	4.391	-0,5%	0,5%
Capital de nivel I	547	547	547	0,0%	0,0%
Capital de nivel II	612	621	586	-1,5%	4,3%
Activos ponderados por riesgo	33.974	34.103	35.064	-0,4%	-3,1%
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	13,0%	13,0%	12,5%	0,0 pp	0,5 pp
Capital de nivel I	1,6%	1,6%	1,6%	0,0 pp	0,1 pp
Capital de nivel II	1,8%	1,8%	1,7%	0,0 pp	0,1 pp
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	16,4%	16,4%	15,8%	0,0 pp	0,6 pp

A 31 de diciembre el Grupo Unicaja Banco alcanza un nivel de CET 1 Common Equity Tier 1 en periodo transitorio (phased-in) del 13,7%, una ratio de Capital Nivel 1 del 15,3% y una ratio de Capital Total del 17,1%. Estas ratios suponen una holgura de 5,4 p.p. en CET 1 y de 4,4 p.p. en Capital Total sobre los requerimientos. Las ratios de capital incluyen el beneficio neto, deducidos los dividendos devengados, computabilidad pendiente de aprobación por el Banco Central Europeo.

En periodo pleno (fully loaded), el Grupo alcanza un CET 1 Common Equity Tier 1 del 13,0%, una ratio de Capital Nivel 1 del 14,6% y una ratio de Capital Total del 16,4%.

El CET 1 fully loaded aumenta +46 p.b. en el año, gracias a la generación orgánica de resultados y a la reducción de activos ponderados por riesgo. La caída de activos ponderados por riesgo está relacionada con las ventas de adjudicados, el descenso en el crédito a empresas y la formalización de hipotecas bajo modelos IRB.

El valor contable tangible por acción (TBV per share) alcanza los 2,24 euros al 31 de diciembre de

11. La acción

El capital social de Unicaja Banco es de 663.708.369,75 euros, dividido en 2.654.833.479 acciones nominativas de 0,25 euros 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% del capital social de Unicaja Banco, S.A., Indumenta Pueri el 8%, Oceanwood Capital Management LLP el 7% (incluye instrumentos financieros) y la

12. Rating

Fitch. El 12 de diciembre de 2022 la agencia ha ratificado el rating largo plazo de Unicaja Banco en “BBB-”, el rating corto plazo en “F3” y su perspectiva “Estable”. Por tanto, los ratings actuales de Unicaja Banco son:

- Rating a largo plazo (Long-term IDR) “BBB-” perspectiva Estable
- Rating a corto plazo (Short-term IDR) “F3”
- Rating de la deuda senior preferred “BBB-”
- Rating de la deuda senior non preferred “BB+”
- Rating de la deuda subordinada (Tier2) “BB”
- Rating de los bonos contingentes convertibles (AT1) “B+”

13. Nuevo modelo de distribución

Unicaja Banco ha diseñado un nuevo modelo de gestión comercial cuyos principales objetivos son incrementar la productividad, la rentabilidad y la calidad de servicio al cliente, ofreciendo una atención personalizada, que suponga un valor añadido para el cliente.

El **nuevo modelo de distribución** es multicanal, e incluye una red de 500 gestores remotos, con un

2022. Finalmente, la ratio Texas se sitúa en el 42,2%.

Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias el 7%. El 48% de capital social restante está en manos de otros inversores mayoristas y minoristas.

Desde el 27 de diciembre de 2022 Unicaja Banco forma parte del selectivo español (IBEX35), al ser uno de los valores de la bolsa española con más volumen de negociación y mayor capitalización bursátil. La acción de Unicaja Banco cerró a 31 de diciembre de 2022 en 1,031 euros por acción, lo que supone una revalorización del +18,6% en el año y generar un retorno para el accionista, incluidos dividendos, del 21,5% en el año.

Moody's. El 16 de junio de 2022 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 de depósitos a largo plazo “Baa3” perspectiva estable
- Rating a corto plazo (Short - term Bank Deposits) “P3”
- Rating cédulas hipotecarias “Aa1” (última disponible 11 de enero de 2023)
- Rating de la deuda subordinada (Tier2) “Ba3

amplio horario de atención, y una red de oficinas con diferentes formatos de centros y roles comerciales, especializados en determinados servicios y en la atención de clientes con necesidades particulares.

En este sentido, la implantación de este nuevo modelo de distribución incluye un proceso de transformación y reforma del aspecto físico de

algunos centros, que se ejecutará de forma progresiva a lo largo del año 2023 y 2024.

Dentro del nuevo modelo de distribución se distinguen las siguientes tipologías de centros:

14. Plan Digital

Durante el último trimestre se ha puesto foco en la ejecución y en el desarrollo del Plan Digital contemplado en el Plan Estratégico 2022-2024. Se han implantado nuevas capacidades digitales y se ha escalado y personalizado la oferta digital.

Se ha enriquecido la plataforma digital con nuevos activos, avanzando en la estrategia de Open Banking con el agregador e iniciador de pagos ya disponible para clientes particulares y empresas.

Corporativa, Empresas, Wealth, Personal Banking, Flagship, Universal Urbana, Universal Rural, Gestión Remota, Centro Hipotecario, Centro Hipotecario Digital, y Agencia Financiera.

Se ha desarrollado la plataforma de hipotecas 100% digital, la contratación digital de cuenta online SIN y se han implementado los journeys digitales para los principales productos del Banco.

Se continúa desarrollando el plan de alianzas con los acuerdos en el sector de alarmas con SICOR y ADT, dentro del ecosistema de servicios relacionados con hogar.

ANEXO I:
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 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 13:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Recursos administrados (1+2+3)	98.178	101.106	108.230
(1) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración) (1a+1b)	74.488	78.014	83.709
(1a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	74.386	77.843	84.154
(1b) Ajustes de valoración. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	101	171	-443
(2) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) (2a+2b)	3.442	2.973	2.482
(2a) Valores representativos de deuda emitidos	3.329	2.872	2.498
(2b) Ajustes por valoración. Valores representativos de deuda emitidos	113	101	-15
(3) Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance. <i>Dato gestión</i>	20.249	20.119	22.038

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 14:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Recursos administrados. Clientes (no mercado) (1-2-3-4+5)	90.081	89.780	96.007
(1) Recursos administrados	98.178	101.106	108.230
(2) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.655	4.997	5.207
(3) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	20	3.414	4.715
(4) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	3.442	2.973	2.482
(5) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	20	59	182

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 15:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Recursos administrados (Mercados) (1+2+3-4)	8.097	11.326	12.222
(1) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.655	4.997	5.207
(2) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	20	3.414	4.715
(3) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	3.442	2.973	2.482
(4) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	20	59	182

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 16:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión (1a)	20	59	182
(1) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	20	3.414	4.715
(1a.) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	20	59	182
(1b.) Resto cesiones temporales de activos	0	3.356	4.533

Fuente: Información interna con criterios de gestión

TABLA 17:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Crédito performing Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración) (1-7)	52.953	53.343	53.522
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (2a+3a-4-5-6)	54.891	55.294	55.483
(2) Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	203	190	273
<i>(2a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela</i>	<i>113</i>	<i>103</i>	<i>134</i>
(3) Activos financieros a coste amortizado	82.183	84.017	81.992
<i>(3a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela</i>	<i>54.326</i>	<i>55.693</i>	<i>56.023</i>
(4) Ajustes por valoración (excluidos otros activos financieros)	-892	-890	-881
(5) Adquisiciones temporales de activos	0	773	779
(6) Otros activos financieros	439	620	777
(7) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3 (excluidos otros activos financieros)	1.938	1.951	1.961

Fuente: Balance Público Consolidado

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

TABLA 18:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Loan to Deposits (LtD)	78,6%	79,4%	75,0%
(1) Numerador. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-	54.891	55.294	55.483
(2) Denominador. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración- (2a-2b-2c+2d)	69.833	69.661	73.969
(2a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes de valoración)	74.488	78.014	83.709
(2b) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.655	4.997	5.207
(2c) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	20	3.414	4.715
(2d) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	20	59	182

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 19:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Ratio de morosidad (1/2)	3,5%	3,5%	3,5%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.938	1.951	1.961
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	54.891	55.294	55.483

Fuente: Estados Públicos 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 20:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Cobertura de la morosidad (1/2)	66,5%	64,7%	68,5%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.289	1.263	1.343
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.938	1.951	1.961

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 21:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Cobertura de adjudicados (1/2)	64,1%	63,4%	62,7%
(1) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.175	1.197	1.385
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.833	1.887	2.209

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 22:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Cobertura de activos no productivos (1+2)/(3+4)	65,3%	64,1%	65,5%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.289	1.263	1.343
(2) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.175	1.197	1.385
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.938	1.951	1.961
(4) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.833	1.887	2.209

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

Objetivo: Permite mostrar el nivel de cobertura de los activos improductivos (créditos dudosos y adjudicados).

TABLA 23:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Ratio Texas (1+2)/(3+4+5)	42,2%	42,9%	46,0%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.938	1.951	1.961
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.833	1.887	2.209
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.289	1.263	1.343
(4) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.175	1.197	1.385
(5) Patrimonio Neto	6.464	6.496	6.326

Fuente: Balance público consolidado

Objetivo: Refleja el porcentaje de activos improductivos sobre el total de fondos de cobertura y patrimonio neto.

TABLA 24:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Margen de clientes (dato trimestral) (1-2)	1,54%	1,40%	1,35%
(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 adquisiciones temporales de activos y otros activos financieros) <i>Dato de Gestión</i>	1,60%	1,42%	1,36%
(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) <i>Dato de Gestión</i>	0,05%	0,01%	0,01%

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 el coste medio de los recursos de clientes.

TABLA 25:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Comisiones Netas (1-2)	525,0	394,2	489,1
(1) Ingresos por comisiones	573,2	432,7	532,3
(2) Gastos por comisiones	48,2	38,5	43,2

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 26:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
ROF+diferencias de cambio (1+2+3+4+5+6)	56,8	38,7	46,7
(1) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	36,3	23,1	48,1
(2) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	14,4	13,7	12,5
(3) Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	-3,9	-5,2	-3,8
(4) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	-5,0	-4,1	0,0
(5) Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	5,5	5,2	-14,9
(6) Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	9,5	6,0	4,8

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Agrupar en un solo apartado la aportación a la cuenta de resultados de las valoraciones de activos a valor razonable y venta de activos de renta fija y variable fundamentalmente, no valorados a valor razonable con cambios en PyG, así como sus coberturas con reflejo en PyG.

TABLA 27:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Otros productos/cargas de explotación (1-2+3-4)	-144,9	-21,3	-128,7
(1) Otros ingresos de explotación	82,7	80,8	90,9
(2) Otros gastos de explotación	241,3	113,0	241,1
(3) Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	51,7	38,4	63,0
(4) Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	38,0	27,4	41,6

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 28:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Gastos de explotación o transformación (1+2)	861,8	653,8	936,7
(1) Gastos de administración	771,4	585,6	840,6
(2) Amortización	90,4	68,1	96,1

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 29:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Ratio de eficiencia (1+2)/3	54,4%	52,5%	61,8%
(1) Gastos de administración	771,4	585,6	840,6
(2) Amortización	90,4	68,1	96,1
(3) Margen bruto	1.584,3	1.244,2	1.516,8

Fuente: Cuenta de resultados consolidada

Objetivo: Refleja la productividad relativa al relacionar los ingresos obtenidos con los gastos necesarios para conseguir dichos ingresos.

TABLA 30:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Margen explotación (antes de saneamientos) (1-2-3)	722,5	590,5	580,1
(1) Margen bruto	1.584,3	1.244,2	1.516,8
(2) Gastos de administración	771,4	585,6	840,6
(3) Amortización	90,4	68,1	96,1

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 MARs

TABLA 31:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de los préstamos y partidas a cobrar a la clientela. Dato de gestión (1a+1b)	214,2	128,9	270,6
(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	214,2	128,9	270,6
(1a.) De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato gestión</i>	214,5	129,2	270,6
(1b.) Del resto de activos financieros a coste amortizado	-0,3	-0,4	0,0

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 32:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
(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	341,3	160,1	225,2
(2) <i>De los que no recurrentes del trimestre anualizados. Dato de Gestión</i>	196,4	0,0	48,2
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (sin ajustes por valoración)	54.891	55.294	55.483
Coste del riesgo recurrente ((1-2)/3)	0,26%	0,29%	0,32%
Coste del riesgo (1/3)	0,62%	0,29%	0,41%

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 33:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (1+2-3-4-5)	53,2	21,4	29,4
(1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,5	-1,0	-0,2
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	70,5	25,8	13,5
(3) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	8,3	5,8	10,9
(4) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	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	9,5	-2,4	-27,1

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 34:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Saneamientos y otros (1+2+3+4-5-6-7)	361,3	233,9	399,6
(1) Provisiones o (-) reversión de provisiones	93,9	83,6	99,6
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	214,2	128,9	270,6
(3) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,5	-1,0	-0,2
(4) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	70,5	25,8	13,5
(5) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	8,3	5,8	10,9
(6) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	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	9,5	-2,4	-27,1

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Refleja el volumen de saneamientos y provisiones del Grupo.

TABLA 35:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE (1/4)	4,0%	5,5%	2,3%
(1) Resultado consolidado del ejercicio anualizado neto de intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (2-3)	237,1	324,3	132,9
(2) Resultado consolidado del ejercicio anualizado	259,7	346,9	137,5
(3) intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	22,6	22,6	4,6
(4) Fondos Propios -excluyendo elementos intangibles, emisiones de deuda convertibles en acciones y acciones preferentes- (5-6-7-8)	5.941	5.950	5.735
(5) Fondos propios	6.617	6.626	6.416
(6) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	547	547
(7) Activos intangibles	75	76	80
(8) Fondos de comercio de participaciones	53	53	54

Fuente: Cuenta de resultados consolidada y Balance público consolidado

Objetivo: Refleja el beneficio del banco en relación a sus fondos propios, excluidos elementos intangibles y las emisiones de deuda convertibles en acciones y las acciones preferentes.

TABLA 36:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Valor teórico contable tangible por acción (1/7)	2,24	2,24	2,16
(1) Activos tangibles (2-3-4-5-6)	5.941	5.949	5.734
(2) Fondos Propios	6.617	6.626	6.416
(3) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	547	547
(4) Intereses minoritarios	0	0	0
(5) Activos intangibles	75	76	80
(6) Fondos de comercio de participaciones	53	53	54
(7) Nº de acciones en circulación (miles)	2.654.833	2.654.833	2.654.833

Fuente: Balance público consolidado

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

TABLA 37:

	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Activos líquidos netos (1-2-3)	23.516	22.926	28.211
(1) Activos líquidos brutos	31.921	44.570	49.841
(2) Tomado en BCE	5.321	10.250	10.292
(3) Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	3.084	11.394	11.338

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 descontables en el BCE del Grupo neteado de aquellos activos de este tipo que se están utilizando como garantía para financiación.