

INFORME FINANCIERO

Enero a marzo de 2022

INDICE

1.	Hechos Destacados	3
2.	Datos Relevantes	4
3.	Entorno macroeconómico	5
4.	Balance	6
5.	Recursos	7
6.	Crédito performing	8
7.	Dudosos y adjudicados	9
8.	Resultados	12
9.	Liquidez	15
10.	Solvencia	15
11.	La acción	16
12.	Rating	16
13.	Banca Sostenible	17
14.	Inclusión financiera	17
15.	Hechos relevantes posteriores al cierre	18

1. Hechos Destacados

Se mantiene una buena dinámica comercial, con crecimientos notables del negocio retail y foco en la materialización de sinergias de integración.

01	Crecimiento interanual de fondos de inversión +16,9%	Crecimiento interanual de formalizaciones de hipotecas +14,3%	Fuerte impulso comercial en el negocio retail, focalizado en hipotecas y ahorro especializado
02	Cuota de mercado nacional en formalización de hipotecas a particulares 9%		La Entidad ha adquirido un peso relevante en el mercado hipotecario
03	Crecimiento interanual de comisiones recurrentes +14,3%		Esta estrategia aumenta la vinculación de los clientes y genera resultados asociados a los negocios de fondos de inversión, seguros y servicios de pago
	Var. Inter. Comisiones fondos de inversión +29%	Var. Inter. Comisiones tarjetas +26%	
		Var. Inter. Comisiones de seguros +7%	
04	Var. Inter. Gastos de personal -11,1%	Var. Inter. Gastos generales de administración -3,1%	Se han materializado el 27% de las salidas de FTEs previstas en el acuerdo alcanzado con la representación de los trabajadores
05	Coste del riesgo 36 p.b.	Variación interanual de saneamientos del crédito -34,2%	El coste del riesgo evoluciona a la baja, en línea con las previsiones
06	Ratio de mora 3,53%	Ratio cobertura NPL 68%	La ratio de mora permanece contenida y los niveles de cobertura elevados
07	Salidas brutas de adjudicados 151M		El stock de adjudicados continúan cayendo, sin haber realizado ventas de carteras
08	CET 1 Fully loaded 12,56%		1.575M de exceso sobre requisitos regulatorios
09	NSFR 137%	LCR 314%	Holgada posición de liquidez basada en depósitos minoristas

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)

	31/03/22	31/12/21	31/03/21	QoQ	YoY
BALANCE					
Total Activo ⁽¹⁾	110.623	115.550	112.813	-4,3%	-1,9%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos ^{(1) y (2)}	55.519	55.483	54.700	0,1%	1,5%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos ^{(1) y (2)}	53.560	53.522	52.715	0,1%	1,6%
Recursos de clientes minoristas ^{(1) y (2)}	90.745	96.007	89.447	-5,5%	1,5%
Recursos captados fuera de balance y seguros	21.782	22.038	20.261	-1,2%	7,5%
Fondos Propios ⁽¹⁾	6.383	6.416	6.921	-0,5%	-7,8%
Patrimonio Neto ⁽¹⁾	6.101	6.326	7.195	-3,6%	-15,2%

(1) Datos de 31.03.21 públicos consolidados agregados de las dos entidades. (2) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo

RESULTADOS (acumulado en el año)

Margen de intereses ⁽³⁾	235	1.028	277		-15,2%
Margen Bruto ⁽³⁾	382	1.517	419		-8,7%
Margen de explotación antes de saneamientos ⁽³⁾	164	580	180		-9,0%
Resultado consolidado del período ⁽³⁾	60	137	66		-8,5%
Ratio de eficiencia ⁽³⁾	57,2%	61,8%	57,0%	-4,6 pp	0,1 pp
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE ⁽³⁾	3,8%	2,3%		1,5 pp	

(3) Datos del ejercicio 2021 procedentes 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 ajustes extraordinarios de fusión ni costes de reestructuración registrados por Liberbank con carácter previo a la fusión

GESTIÓN DEL RIESGO

Saludos dudosos (a) ⁽¹⁾	1.959	1.961	1.985	-0,1%	-1,3%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b) ⁽¹⁾	2.093	2.209	2.305	-5,2%	-9,2%
Activos no productivos -NPA- (a+b) ⁽¹⁾	4.052	4.169	4.289	-2,8%	-5,5%
Ratio de morosidad ⁽¹⁾	3,5%	3,5%	3,6%	0,0 pp	-0,1 pp
Ratio de cobertura de la morosidad ⁽¹⁾	68,3%	68,5%	64,7%	-0,2 pp	3,6 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios ⁽¹⁾	62,9%	62,7%	55,8%	0,1 pp	7,1 pp
Ratio de cobertura NPAs ⁽¹⁾	65,5%	65,5%	59,9%	0,0 pp	5,6 pp
Coste del riesgo ⁽¹⁾	0,36%	0,41%	0,56%	0,0 pp	-0,2 pp

LIQUIDEZ

Ratio LtD ⁽¹⁾	80,5%	75,0%	79,1%	5,5 pp	1,5 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR) ⁽⁴⁾	314%	307%	286%	6,7 pp	27,7 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR) ⁽⁴⁾	137%	142%	143%	-5,0 pp	-6,0 pp

SOLVENCIA

Ratio CET1 phase in ⁽⁴⁾	13,3%	13,6%	16,5%	-0,3 pp	-3,2 pp
Ratio CET1 fully loaded ⁽⁴⁾	12,6%	12,5%	15,1%	0,0 pp	-2,6 pp
Ratio de Capital Total phase in ⁽⁴⁾	16,6%	16,8%	18,0%	-0,2 pp	-1,4 pp
Ratio de Capital Total fully loaded ⁽⁴⁾	15,9%	15,8%	16,7%	0,1 pp	-0,9 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs) ⁽⁴⁾	34.524	35.291	22.145	-2,2%	55,9%
Ratio Texas ⁽⁴⁾	46,3%	46,0%	43,4%	0,2 pp	2,9 pp

(4) Datos de 31.03.21 pre fusión con Liberbank.

OTROS DATOS

Empleados	8.799	9.264	9.765	-5,0%	-9,9%
Oficinas en España	1.237	1.368	1.464	-9,6%	-15,5%
Cajeros	2.612	2.679	2.702	-2,5%	-3,3%

QoQ (variación 1T22 vs 4T21) - YoY (variación 1T22 vs 1T21)

3. Entorno macroeconómico

La actividad económica, que se estaba recuperando de los efectos de la pandemia, se ha visto afectada por el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, que sin duda ralentizará esta recuperación.

Otro hecho destacado del trimestre es el crecimiento de la inflación a nivel global, con origen en el encarecimiento de las materias primas y la energía, ambos tensionados por la invasión de Ucrania.

Según estimaciones de la OCDE, el impacto del conflicto se estima en 1,1 p.p. de crecimiento mundial para 2022 (3,4% vs. 4,5% anterior), y 2,5 p.p. de inflación (6,7% vs 4,2% anterior).

El BCE estima que el crecimiento de la Eurozona para 2022 se situaría en el 3,7% (0,5 p.p. menos de lo estimado en diciembre) y la inflación alcanzará, en media anual, el 5,1%.

En este contexto, las autoridades monetarias han decidido mantener los tipos de interés, reducir el ritmo de compras netas en su programa de emergencia frente a la pandemia (PEPP), y aumentar las compras mensuales en el marco del programa APP.

En España el PIB creció un 5,1% en 2021, lo que ha supuesto un aumento del número de ocupados, que superó los 20 millones, alcanzando niveles similares a los de 2006. La tasa de paro se situó al cierre del ejercicio en el 13,3%. No obstante, el desequilibrio de las cuentas públicas se mantiene elevado, en parte debido a las medidas adoptadas para hacer frente a la pandemia y los efectos cíclicos.

En sus últimas previsiones de abril, el Banco de España estima que en 2022 el PIB registrará un crecimiento del 4,5% (vs 5,4% proyectado en diciembre), situándose por debajo del 3% para 2023 y 2024. Igualmente ha revisado al alza las proyecciones de IPC armonizado (media anual)

hasta el 7,5% (desde el 3,7% anterior) para 2022 y 2% para 2023. La revisión de las estimaciones viene motivada por el repunte del precio de las materias primas, el deterioro del comercio mundial y la reducción de la confianza de consumidores y empresas.

Proyecciones economía española 2022-2024

Variación anual (%), salvo indicación en contrario. (P) prevista

	2020	2021	2022 (p)	2023 (p)	2024 (p)
PIB	-10,8	5,1	4,5	2,9	2,5
IAPC	-0,3	3,0	7,5	2,0	1,6
Déficit público (%s/PIB)	10,3	6,9	5,0	5,2	4,7
Deuda pública (%s/PIB)	120,0	118,4	112,6	112,8	113,5

Fuente: Banco de España.

Según datos del INE, en marzo, el IPC registró una variación anual del 9,8%, 2,2 p.p. superior a la de febrero (el nivel más alto desde diciembre de 1986). La dinámica de los precios condicionará las decisiones de política monetaria, si bien el mercado descuenta subidas de los tipos de intervención por parte del BCE en el corto plazo.

Una subida gradual de tipos sería positiva para los márgenes de las entidades financieras, pero podría eventualmente afectar a los flujos de pago.

La retirada gradual de los estímulos monetarios y el empeoramiento de las perspectivas de crecimiento han condicionado las expectativas de los inversores y el comportamiento de los mercados de renta fija y variable, donde se han registrado repuntes en la rentabilidad de la deuda pública y caídas de las valoraciones bursátiles, respectivamente. Aun cuando han mostrado una clara mejoría en relación con la situación existente al inicio del conflicto bélico en Ucrania, la evolución de los mercados financieros sigue marcada por la incertidumbre y la volatilidad.

4. Balance

TABLA 1 (Millones de euros)

	31/03/22	31/12/21	31/03/21	QoQ	YoY
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	15.410	21.298	7.682	-27,6%	100,6%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	249	273	211	-9,0%	17,7%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1.275	1.298	1.139	-1,8%	11,9%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	57.369	57.142	28.335	0,4%	102,5%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	25.689	24.850	22.481	3,4%	14,3%
Derivados y coberturas	985	815	737	20,9%	33,8%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	987	1.052	363	-6,2%	171,5%
Activos tangibles	2.232	2.249	1.124	-0,8%	98,6%
Activos intangibles	83	80	77	3,4%	7,5%
Activos por impuestos	5.215	5.250	2.760	-0,7%	88,9%
Otros activos	473	544	364	-13,1%	29,7%
Activos no corrientes en venta	658	700	242	-5,9%	172,5%
TOTAL ACTIVO	110.623	115.550	65.516	-4,3%	68,9%
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	36	31	22	15,6%	60,1%
Pasivos financieros a coste amortizado	100.619	105.476	59.192	-4,6%	70,0%
Depósitos de bancos centrales	10.266	10.292	5.471	-0,3%	87,7%
Depósitos de entidades de crédito	8.223	6.665	4.165	23,4%	97,4%
Depósitos de la clientela	77.495	84.154	47.707	-7,9%	62,4%
Valores representativos de deuda emitidos	2.437	2.498	364	-2,4%	569,1%
Otros pasivos financieros	2.198	1.867	1.485	17,7%	48,1%
Derivados y coberturas	1.078	1.000	547	7,9%	97,2%
Provisiones	1.366	1.428	745	-4,4%	83,3%
Pasivos por impuestos	376	389	268	-3,4%	40,1%
Otros pasivos	1.048	900	827	16,3%	26,7%
TOTAL PASIVO	104.523	109.224	61.601	-4,3%	69,7%
Fondos propios	6.383	6.416	4.021	-0,5%	58,7%
Otro resultado global acumulado	-283	-90	-107	214,2%	163,5%
Intereses minoritarios	0	0	1	5,0%	-14,1%
TOTAL PATRIMONIO NETO	6.101	6.326	3.914	-3,6%	55,9%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	110.623	115.550	65.516	-4,3%	68,9%

Fuente: Balance consolidado público (Estado PC1 del Banco de España). Los datos de 31.03.21 son prefusión con Liberbank.

El balance crece un 68,9% interanual tras la fusión con Liberbank en el tercer trimestre de 2021. Alcanza un tamaño de 110.623 millones de euros y se reduce un -4,3% en el último trimestre, tras la aplicación de medidas para reducir el exceso de liquidez depositado en el ECB, con reflejo en el epígrafe de *Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales* (-27,6% en el primer trimestre de 2022).

Los *Préstamos y anticipos a coste amortizado* se incrementan un +0,4% hasta marzo, impulsados por la financiación de vivienda y consumo.

La cartera de valores está compuesta mayoritariamente por deuda pública, y clasificada en la cartera de coste amortizado (epígrafe de

Valores representativos de deuda de coste amortizado). Su TIR media es del 1,08%.

Los Depósitos de la clientela presentan una variación trimestral del -7,9%, con descenso localizado en depósitos de empresas y administraciones públicas.

Se han emitido 300 millones de euros de deuda subordinada tier 2, con vencimiento en julio de 2032. La demanda de títulos triplicó la oferta, permitiendo rebajar el diferencial hasta los 305 p.b. El 14 de marzo se amortizó anticipadamente la emisión de obligaciones subordinadas realizada en 2017 por Liberbank por un importe nominal de 300 millones de euros.

5. Recursos

TABLA 2 (Millones €) No incluye aj. valoración	31/03/22	31/12/21	31/03/21	QoQ	YoY
Total recursos de balance	79.730	86.192	81.915	-7,5%	-2,7%
Depósitos de la clientela (excluidas cédulas)	72.049	78.502	74.399	-8,2%	-3,2%
Administraciones públicas	6.442	9.259	6.182	-30,4%	4,2%
Sector privado	65.607	69.243	68.218	-5,3%	-3,8%
Depósitos a la vista	56.715	58.424	55.359	-2,9%	2,4%
Depósitos a plazo	5.741	6.104	7.399	-6,0%	-22,4%
Cesión temporal de activos	3.151	4.715	5.460	-33,2%	-42,3%
Emisiones	7.681	7.690	7.516	-0,1%	2,2%
Cédulas hipotecarias	6.422	6.422	6.821	0,0%	-5,8%
Otros valores	660	660	95	-0,1%	594,3%
Pasivos subordinados	599	608	600	-1,4%	-0,1%
Recursos fuera de balance y seguros	21.782	22.038	20.261	-1,2%	7,5%
Fondos de inversión*	12.353	12.410	10.567	-0,5%	16,9%
Fondos de pensiones	3.930	4.033	3.911	-2,6%	0,5%
Seguros de ahorro	4.382	4.546	4.814	-3,6%	-9,0%
Otros patrimonios gestionados	1.117	1.049	970	6,5%	15,2%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	101.512	108.230	102.176	-6,2%	-0,6%
Recursos adm. de clientes (minoristas)	90.745	96.007	89.447	-5,5%	1,5%
Mercados	10.767	12.222	12.729	-11,9%	-15,4%

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

Los recursos administrados ascienden a 101.512 millones de euros. El 89% son recursos de clientes minoristas, que se han incrementado un +1,5% interanual.

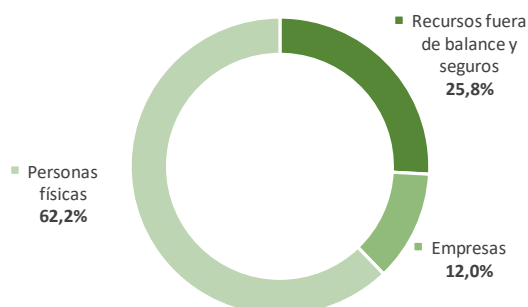
La estrategia adoptada a finales de 2021 en relación a la gestión de los depósitos de empresas y administraciones públicas, ha permitido reducir el excedente de liquidez en el BCE, que tenía un coste del 0,5%, a la vez que se ha incrementado la base de depósitos a la vista a los que se les repercute una parte de ese coste.

Los productos de ahorro inversión, siguen mostrando un fuerte dinamismo, con suscripciones brutas de 837 millones de euros, un 4% superiores a las del ejercicio anterior.

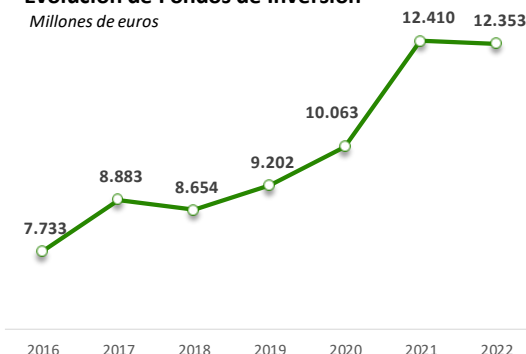
El patrimonio acumulado por los fondos de inversión se mantiene estable, a pesar de la corrección de los mercados tras el estallido de la guerra en Ucrania.

En el primer trimestre del año se ha realizado una emisión de 300 millones de deuda subordinada Tier2 (mencionada en el apartado anterior), íntegramente colocada en el mercado mayorista.

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



Evolución de Fondos de Inversión
Millones de euros



6. Crédito performing

TABLA 3 (Millones €). No incluye aj. valoración

	31/03/22	31/12/21	31/03/21	QoQ	YoY
Crédito a Administraciones Públicas	5.614	5.563	5.871	0,9%	-4,4%
Crédito al Sector Privado	47.946	47.959	46.844	0,0%	2,4%
Empresas	13.665	14.093	13.652	-3,0%	0,1%
Promoción y construcción inmobiliaria	817	841	1.015	-2,8%	-19,5%
Pymes y autónomos	6.667	6.937	7.259	-3,9%	-8,2%
Resto de empresas	6.181	6.315	5.377	-2,1%	15,0%
Particulares	34.281	33.866	33.192	1,2%	3,3%
Garantía hipotecaria	31.467	31.090	30.480	1,2%	3,2%
Consumo y resto	2.814	2.776	2.712	1,4%	3,8%
INVERSIÓN CREDITICIA PERFORMING	53.560	53.522	52.715	0,1%	1,6%

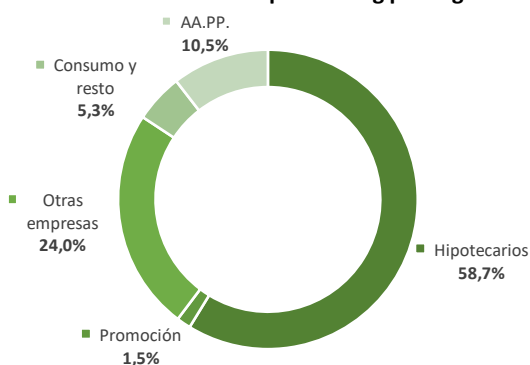
La cartera de crédito *performing* asciende a 53.560 millones de euros y aumenta un +1,6% interanual. Mantiene un perfil de riesgo bajo, con un elevado peso de hipotecas de particulares (31.467 millones de euros, un 59% del total) y créditos a administraciones públicas (5.614 millones de euros, 10% del total).

En el primer trimestre del año se han concedido 2.771 millones de nuevos préstamos y créditos, cifra que incluye 1.282 millones de hipotecas de particulares, lo que supone haber formalizado un +14,3% más que el año anterior, alcanzando una cuota de mercado del 9% del total nacional, con fuerte presencia en Madrid y Barcelona, donde se concentra cerca del 45% de la nueva producción

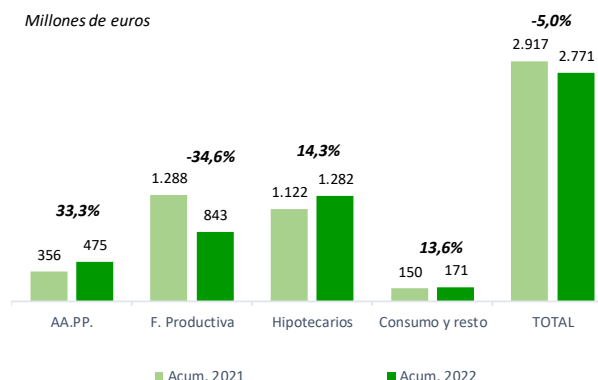
del banco (fuente: Consejo General del Notariado. Datos a febrero 2022, acumulados de los últimos 12 meses).

La cartera hipotecaria de particulares está formada por operaciones que financian la primera vivienda (92%), con LTV reducidas (el 91% de los casos inferiores al 80%).

La cartera de riesgos de empresas está muy diversificada por sectores de actividad. En el primer trimestre se han formalizado 843 millones de euros de nuevos préstamos y créditos, cifra inferior a la registrada el 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.

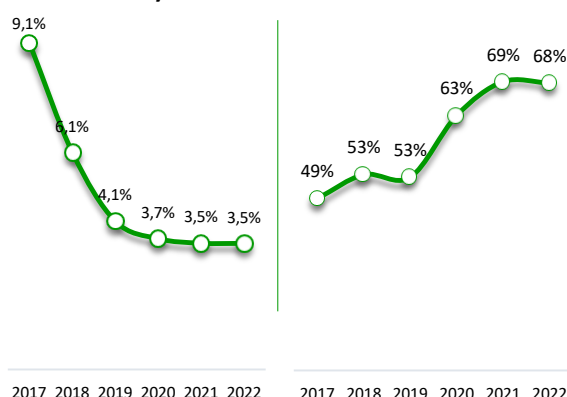
Detalle de inversión crediticia performing por segmento

Formalizaciones acumuladas

Millones de euros



7. Dudosos y adjudicados

TABLA 4 (Millones de euros)	31/03/22	31/12/21	31/03/21	QoQ	YoY
TOTAL SALDOS DUDOSOS	1.959	1.961	1.985	-0,1%	-1,3%
Crédito a Administraciones Públicas	13	13	13	-4,2%	-2,7%
Crédito al Sector Privado	1.946	1.947	1.971	-0,1%	-1,3%
Empresas	924	924	957	0,0%	-3,4%
Promoción y construcción inmobiliaria	147	157	169	-6,5%	-13,0%
Pymes y autónomos	594	599	597	-0,8%	-0,5%
Resto de empresas	183	169	191	8,6%	-4,2%
Particulares	1.022	1.023	1.015	-0,1%	0,7%
Garantía hipotecaria	960	954	925	0,7%	3,8%
Consumo y resto	62	69	90	-10,4%	-31,0%
TOTAL RATIO DE MORA	3,5%	3,5%	3,6%	0,0 pp	-0,1 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%	4,0%	0,0 pp	-0,1 pp
Empresas	6,3%	6,2%	6,5%	0,2 pp	-0,2 pp
Promoción y construcción inmobiliaria	15,2%	15,7%	14,2%	-0,5 pp	1,0 pp
Pymes y autónomos	8,2%	7,9%	7,6%	0,2 pp	0,6 pp
Resto de empresas	2,9%	2,6%	3,4%	0,3 pp	-0,6 pp
Particulares	2,9%	2,9%	3,0%	0,0 pp	-0,1 pp
Garantía hipotecaria	3,0%	3,0%	2,9%	0,0 pp	0,0 pp
Consumo y resto	2,2%	2,4%	3,2%	-0,3 pp	-1,1 pp

Ratio de mora y Ratio de cobertura


Los créditos dudosos se reducen 2 millones de euros en el trimestre, hasta los 1.959 millones de euros. La mayor parte de las entradas en dudoso del año corresponden a marcajes subjetivos.

La tasa de mora se mantiene en el 3,5% con una caída de 1 punto básico en el trimestre, ratio inferior a la media sectorial (cerca al 4%).

TABLA 5 (Millones de euros)	31/03/22	31/12/21	31/03/21	QoQ	YoY
Crédito	55.519	55.483	54.700	0,1%	1,5%
Stage 1	50.037	49.952	49.021	0,2%	2,1%
Stage 2	3.523	3.570	3.694	-1,3%	-4,6%
Stage 3	1.959	1.961	1.985	-0,1%	-1,3%
Provisiones	1.338	1.343	1.284	-0,4%	4,2%
Stage 1	130	129	91	0,5%	42,7%
Stage 2	325	318	284	2,3%	14,5%
Stage 3	883	896	909	-1,5%	-2,9%
Coberturas	68,3%	68,5%	64,7%	-0,2 pp	3,6 pp
Stage 1	0,3%	0,3%	0,2%	0,0 pp	0,1 pp
Stage 2	9,2%	8,9%	7,7%	0,3 pp	1,5 pp
Stage 3	45,1%	45,7%	45,8%	-0,6 pp	-0,7 pp

Los niveles de cobertura se mantienen elevados 68,3%.

La cartera clasificada como stage 2 (riesgos en vigilancia especial) asciende a 3.523 millones de euros (6,3% del total) y tiene un nivel de cobertura que alcanza el 9,2% (de los más altos del sector).

La cartera hipotecaria mantiene una ratio de mora del 3%.

El 16% del riesgo vivo de la cartera de empresas tiene garantía del ICO.

TABLA 6 (Millones de euros)

	31/03/22	31/12/21	31/03/21	QoQ	YoY
DEUDA BRUTA DE ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	2.093	2.209	2.305	-5,2%	-9,2%
Viviendas en construcción	270	245	267	10,3%	1,1%
Vivienda terminada	613	702	718	-12,7%	-14,6%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	1.012	1.050	1.033	-3,6%	-2,0%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	198	212	287	-6,5%	-30,9%
COBERTURAS	1.316	1.385	1.286	-5,0%	2,3%
Viviendas en construcción	173	158	123	9,3%	40,2%
Vivienda terminada	335	389	359	-13,8%	-6,7%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	705	732	674	-3,7%	4,6%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	103	106	130	-3,2%	-20,8%
RATIO DE COBERTURA	62,9%	62,7%	55,8%	0,1 pp	7,1 pp
Viviendas en construcción	64,0%	64,5%	46,2%	-0,5 pp	17,8 pp
Vivienda terminada	54,7%	55,4%	50,0%	-0,7 pp	4,6 pp
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	69,7%	69,8%	65,3%	-0,1 pp	4,4 pp
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	51,9%	50,1%	45,3%	1,8 pp	6,6 pp

Los activos inmobiliarios adjudicados ascienden a 2.093 millones de euros, y cuentan con fondos de 1.316 millones de euros, de modo que el saldo neto asciende a 777 millones de euros y representa un 0,7% del total activo del Grupo.

Las salidas brutas de adjudicados en el año totalizan 151 millones de euros, sin haber realizado ventas de carteras. El 50% de las ventas del ejercicio fueron viviendas, el 32% suelos y el 18% activos del sector terciario y obras en curso, y

tienen impacto positivo en la cuenta de resultados.

Los adjudicados, en valor bruto, descienden un 5,2% en el trimestre y un 9,2% en los últimos doce meses. El nivel de cobertura es del 62,9% (de los más altos del sector en España).

Adicionalmente, en el año se han vendido 25 millones de euros brutos de activos clasificados como inversiones inmobiliarias.

TABLA 7 (Millones de euros)

	31/03/22	31/12/21	31/03/21	QoQ	YoY
ACTIVOS DETERIORADOS (NPAS)	4.052	4.169	4.289	-2,8%	-5,5%
Dudosos	1.959	1.961	1.985	-0,1%	-1,3%
Adjudicados	2.093	2.209	2.305	-5,2%	-9,2%
Ratio NPAs	7,0%	7,2%	7,5%	-0,2 pp	-0,5 pp
COBERTURA DE NPAS	2.654	2.729	2.571	-2,7%	3,2%
Dudosos	1.338	1.343	1.284	-0,4%	4,2%
Adjudicados	1.316	1.385	1.286	-5,0%	2,3%
RATIO DE COBERTURA DE NPAS	65,5%	65,5%	59,9%	0,0 pp	5,6 pp
Dudosos	68,3%	68,5%	64,7%	-0,2 pp	3,6 pp
Adjudicados	62,9%	62,7%	55,8%	0,1 pp	7,1 pp

El conjunto de activos improductivos se reduce 118 millones en el año (-2,8%) y su nivel de coberturas se mantiene en el 65,5%, entre las más

altas de los bancos españoles, tras incrementarse en +5,6 puntos porcentuales en los últimos doce meses.

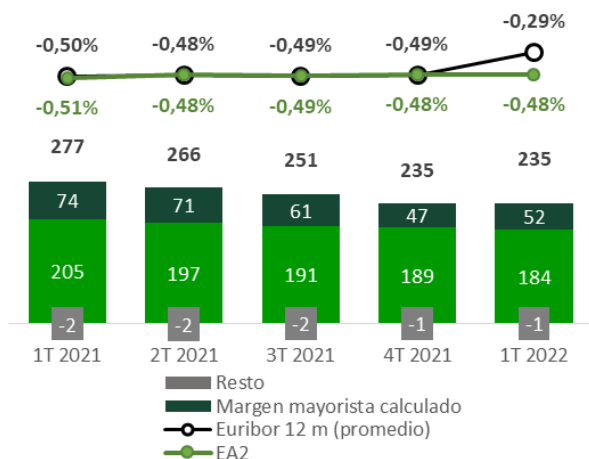
8. Resultados
TABLA 8 (Millones de euros)

	31/03/2022	31/03/2021	YoY	YoY%
Ingresos por Intereses	277	320	-44	-13,6%
Gastos por Intereses	-42	-44	1	-3,3%
MARGEN DE INTERESES	235	277	-42	-15,2%
Dividendos	1	1	0	8,0%
Resultados de participadas	3	10	-8	-74,4%
Comisiones netas	133	117	17	14,3%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	10	17	-7	-41,9%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	2	-2	3	
MARGEN BRUTO	382	419	-37	-8,7%
Gastos de administración	-196	-214	18	-8,5%
Gastos de personal	-129	-145	16	-11,1%
Otros gastos generales de administración	-67	-69	2	-3,1%
Amortización	-23	-25	2	-8,6%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	164	180	-16	-9,0%
Provisiones / reversión	-27	-15	-12	79,6%
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-51	-77	26	-34,2%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	86	88	-2	-2,2%
Otras ganancias /Otras pérdidas	-2	4	-5	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	84	92	-7	-8,0%
Impuesto sobre beneficios	-24	-26	2	-6,7%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	60	66	-6	-8,5%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	60	66	-6	-8,5%

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

	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Ingresos por Intereses	277	277	284	307	320
Gastos por Intereses	-42	-42	-34	-41	-44
MARGEN DE INTERESES	235	235	251	266	277
Dividendos	1	5	1	17	1
Resultados de participadas	3	10	15	23	10
Comisiones netas	133	134	121	117	117
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	10	21	4	6	17
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	2	-91	-7	-28	-2
MARGEN BRUTO	382	313	385	400	419
Gastos de administración	-196	-201	-211	-214	-214
Gastos de personal	-129	-140	-141	-145	-145
Otros gastos generales de administración	-67	-61	-70	-69	-69
Amortización	-23	-22	-23	-26	-25
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	164	90	150	160	180
Provisiones / reversión	-27	-34	-12	-38	-15
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-51	-56	-57	-81	-77
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	86	0	82	40	88
Otras ganancias /Otras pérdidas	-2	-23	-10	0	4
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	84	-24	71	41	92
Impuesto sobre beneficios	-24	5	-18	-5	-26
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	60	-18	54	36	66
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	60	-18	54	36	66

El margen trimestral se mantiene estable, repitiendo el registro de 235 millones de euros del cuarto trimestre de 2021.



El negocio mayorista ha aumentado su contribución al margen de intereses hasta los 52 millones de euros, gracias a las nuevas inversiones en renta fija. Con ello se ha compensado la menor contribución del negocio minorista, afectado hasta febrero por las caídas de tipos de interés.

En términos interanuales el margen de intereses se reduce un 15,2%.

El margen comercial se sitúa en el entorno del 1,4%.

En el primer trimestre de 2022 los tipos de la nueva producción superan en más de 20 puntos básicos la media de la cartera.

RENDIMIENTOS Y COSTES TRIMESTRALES

Millones euros / %

TABLA 10

	1T 2022			4T 2021			3T 2021			2T 2021			1T 2021		
	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	15.496	-14,0	-0,37	16.614	-13,7	-0,33	11.028	-4,5	-0,16	11.042	-5,2	-0,19	9.173	-4,0	-0,18
I.F. Cartera Renta Fija	25.166	57,6	0,93	25.553	52,6	0,82	29.705	56,7	0,76	31.247	68,6	0,88	32.889	75,5	0,93
I.F. Crédito a Clientes neto	55.340	183,5	1,34	55.326	189,7	1,36	55.261	193,0	1,39	54.877	199,6	1,46	54.241	209,2	1,56
I.F. Otros activos		0,2			0,6			0,3			0,1			0,1	
TOTAL ACTIVO	227,2			229,2			245,4			263,1			280,8		
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	17.954	-33,2	-0,75	17.479	-34,0	-0,77	19.398	-33,9	-0,69	21.308	-38,0	-0,71	20.368	-35,5	-0,71
C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares)	7.174	17,6	1,00	7.062	19,1	1,07	5.977	18,5	1,23	5.959	23,7	1,59	6.654	26,3	1,60
C.F. Depósitos Clientes	71.615	-0,4	0,00	74.026	1,2	0,01	72.099	1,6	0,01	69.849	2,7	0,02	68.699	4,5	0,03
Del que: Vista S.P.	57.532	-0,7	0,00	57.400	0,3	0,00	56.911	0,4	0,00	55.731	0,1	0,00	54.784	0,0	0,00
Del que: Plazo S.P.	6.527	0,9	0,05	6.844	1,1	0,06	7.104	1,3	0,07	7.558	2,8	0,15	8.261	4,4	0,22
C.F. Pasivos Subordinados	806	7,4	3,72	605	6,8	4,46	574	6,5	4,48	596	6,8	4,55	583	6,7	4,64
C.F. otros pasivos		1,3			1,4			1,9			2,1			2,0	
TOTAL PASIVO Y P.N.	-7,3			-5,6			-5,4			-2,8			4,1		
MARGEN DE CLIENTES*			1,35			1,35			1,38			1,44			1,54
MARGEN DE INTERESES	234,6			234,7			250,8			265,8			276,7		

I.F.: Ingresos financieros

C.F.: Costes financieros

S.P.: Sector privado

(*) I.F. Crédito a Clientes neto menos C.F. Depósitos de clientes

Las comisiones se incrementan un 14,3% interanual, en términos recurrentes, impulsadas por la mayor actividad comercial, en fondos de inversión, seguros y servicios de pago.

La gestión activa de los productos de ahorro inversión, permiten mejorar la rentabilidad de

esta línea de negocio que presenta crecimientos interanuales del +29,4%.

Igualmente significativo es el incremento de comisiones procedentes del negocio de seguros (+6,9%), y tarjetas (+26,3%).

TABLA 11 (Millones de euros)

	1T 2022	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	QoQ	3M22 vs 3M21
COMISIONES PERCIBIDAS	144	145	132	129	127	-0,4%	13,7%
Por riesgos contingentes	4	4	3	3	5	23,8%	-3,1%
Por compromisos contingentes	1	0	1	1	1	83,7%	-11,9%
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	0	0	0	0	0	2,3%	112,8%
Por servicio de cobros y pagos	75	82	76	71	65	-9,2%	14,2%
Por servicio de valores y productos financieros no bancarios	61	56	50	51	53	10,3%	15,7%
Otras comisiones	3	3	2	2	3	-1,4%	-0,3%
COMISIONES PAGADAS	11	11	11	11	10	2,2%	7,1%
COMISIONES NETAS	133	134	121	117	117	-0,7%	14,3%
Comisiones no recurrentes	0	0	0	0	0		
COMISIONES NETAS RECURRENTE	133	134	121	117	117	-0,7%	14,3%

Los Resultados de participadas ascienden a 3 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 10 millones de euros.

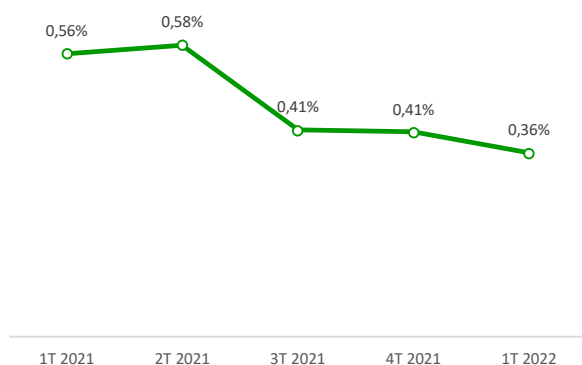
Los gastos de administración muestran un descenso interanual del 8,5%. Los gastos de personal se reducen un 11,1% interanual, tras materializarse las primeras sinergias derivadas de los ajustes de plantilla. Al cierre de marzo de 2022 se han materializado el 27% de las salidas de

personal previstas en el Expediente de Regulación de Empleo (ERE) firmado el 3 de diciembre de 2021 tras la fusión con Liberbank. El plazo de ejecución del ERE alcanza hasta el 31 de diciembre de 2024, si bien se prevé acelerar las salidas para anticipar los ahorros.

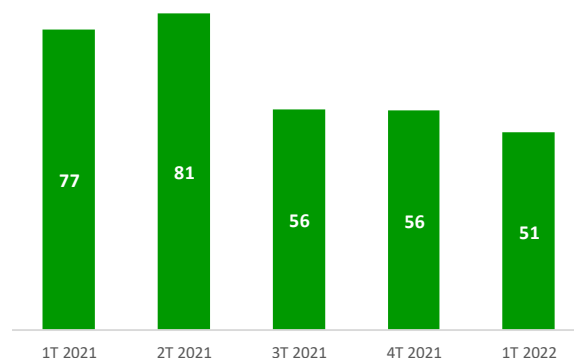
La partida de dotaciones a provisiones asciende a 27 millones de euros y cubre riesgos relacionados con avales y litigios diversos.

El epígrafe de Pérdidas por deterioro de activos financieros registra 51 millones de euros de saneamientos del crédito. El coste del riesgo se sitúa en 36 p.b.

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 80,5%.

La ratio LCR ("Liquidity Coverage Ratio"), que indica el nivel de liquidez a corto plazo, alcanza el 314%.

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 137%.

El Grupo Unicaja Banco registra, al cierre del primer trimestre de 2022, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 23.332 millones de euros, cifra que representa el 21,1% del Balance total.

10. Solvencia

TABLA 12 (Millones € y %)

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021 *	QoQ
Recursos propios computables (PHASED-IN)	5.729	5.936	3.996	-3,5%
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.594	4.802	3.648	-4,3%
Capital de nivel I	547	547	47	0,0%
Capital de nivel II	588	586	300	0,3%
Activos ponderados por riesgo	34.524	35.291	22.145	-2,2%
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	13,3%	13,6%	16,5%	-0,3 pp
Capital de nivel I	1,6%	1,6%	0,2%	0,0 pp
Capital de nivel II	1,7%	1,7%	1,4%	0,0 pp
Coficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	16,6%	16,8%	18,0%	-0,2 pp

* Los datos de 31.03.2022 y 31.12.2021 son post-fusión con Liberbank, los de 31.03.2021 pre-fusión con Liberbank.

Millones € y %

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021 *	QoQ
Recursos propios computables FULLY LOADED	5.455	5.525	3.691	-1,3%
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.320	4.391	3.343	-1,6%
Capital de nivel I	547	547	47	0,0%
Capital de nivel II	588	586	300	0,3%
Activos ponderados por riesgo	34.389	35.064	22.260	-1,9%
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	12,6%	12,5%	15,0%	0,0 pp
Capital de nivel I	1,6%	1,6%	0,2%	0,0 pp
Capital de nivel II	1,7%	1,7%	1,3%	0,0 pp
Coficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	15,9%	15,8%	16,6%	0,1 pp

A 31 de marzo de 2022 el Grupo Unicaja Banco alcanza un nivel de CET 1 Common Equity Tier 1 en periodo transitorio (phased-in) del 13,3%, una ratio de Capital Nivel 1 del 14,9% y una ratio de Capital Total del 16,6%. Estos ratios suponen una holgura sobre los niveles requeridos al banco de 5,3 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 12,6%, una ratio de Capital Nivel 1 del 14,2% y una ratio de Capital Total del 15,9%.

El CET 1 fully loaded se mantiene sin variación en el trimestre al compensar la reducción en el capital de nivel I con la disminución de los activos ponderados por riesgo. El capital de nivel I se reduce por la caída de valor de la participadas, mientras que la reducción de los activos ponderados por riesgo es debida al menor

volumen de crédito a empresas, al impacto de aplicar modelos internos a la nueva producción de financiación a particulares y a menores posiciones de renta fija privada, entre otros.

El valor contable tangible por acción (TBV per share) alcanza los 2,15 al 31 de marzo de 2022.

Por último, la ratio Texas se sitúa en el 46,3%.

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 30,3% del capital social de Unicaja Banco, S.A., Indumenta Pueri el 7,9%, Oceanwood Capital Management LLP el 7,4% (incluye instrumentos financieros) y la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias el 6,6%. El 47,8% de capital social restante está en manos de otros inversores mayoristas y minoristas.

12. Rating

Fitch. El 3 de diciembre de 2021 la agencia ha ratificado el rating largo plazo de Unicaja Banco en “BBB-” y el rating corto plazo en “F3”, ha mejorado su perspectiva de “Negativa” a “Estable”, reflejando de este modo que el desempeño financiero de Unicaja durante la pandemia fue “mejor de lo esperado”. 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 viabilidad (VR) “bbb-”
- Rating de la deuda senior preferred “BBB-”
- Rating de la deuda subordinada (Tier2) “BB”
- Rating de los bonos contingentes convertibles (AT1) “B+”

Moody’s. El 24 de noviembre 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 de depósitos 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. Banca Sostenible

La sostenibilidad es un pilar estratégico para Unicaja Banco y por ello se ha fijado el objetivo de que el 75% del patrimonio gestionado en fondos de inversión cumplan los estándares ASG.

Así mismo se ha desarrollado una oferta de productos de financiación en esta misma línea, tales como la hipoteca oxígeno (incentivo calificación energética A), la financiación eco sostenible agro, los préstamos de eficiencia energética, los préstamos para la instalación de placas fotovoltaicas o los fondos de inversión y de pensiones sostenibles.

14. Inclusión financiera

Unicaja Banco semantiene firme en su compromiso con las zonas rurales, por ello se ha adherido al acuerdo de la Asociación Española de Banca (AEB), la Confederación Española de Cajas de Ahorro (CECA) y la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (Unacc) destinado a reforzar el compromiso social y sostenible de la banca relativo a las medidas de fomento de la inclusión financiera.

Las relaciones sociales están experimentando un profundo proceso de transformación de la mano de las nuevas tecnologías, que han puesto al alcance de las administraciones públicas, las empresas y los ciudadanos nuevas posibilidades de comunicación que les permiten interactuar a través de canales digitales. Sectores crecientes de la población prefieren operar con su entidad de crédito a través del teléfono móvil o mediante los servicios de banca electrónica, que han requerido fuertes inversiones para adaptarse a estas nuevas tendencias y mejorar la experiencia del cliente. La preferencia de los clientes por estos nuevos canales justifica que se haya producido una reducción del número de sucursales abiertas al público, aunque España sigue siendo uno de los países con mayores índices de bancarización del mundo y número de oficinas.

Adicionalmente, se han alcanzado acuerdos con proveedores de referencia para ofrecer a los clientes servicios energéticos, descuentos en compra de vehículos eléctricos e instalación de placas fotovoltaicas y de cargadores eléctricos.

Por último, se ha lanzado una nueva herramienta para ayudar a pymes y autónomos a tramitar los fondos europeos Next Generation EU, que se postulan como una palanca fundamental para la recuperación y la transformación económica tras la pandemia.

No obstante, la comunidad bancaria española en general y Unicaja Banco en particular, son conscientes de la preocupación que existe en determinados sectores sociales, como el de personas mayores o con discapacidad, y en algunos ámbitos territoriales, especialmente en la llamada “España rural”, en torno a ciertas dificultades para acceder a determinados servicios bancarios básicos, como la retirada de efectivo. Por ello, se han adoptado una serie de medidas que persiguen mejorar la atención personalizada a estos colectivos y contribuir de forma proactiva a acelerar los avances hacia una economía inclusiva.

Estas medidas son:

- La ampliación de los horarios de atención presencial, como mínimo de 9.00h a 14.00h para servicios de caja, que se proporcionará en ventanilla o en cajero.
- El trato preferente a los mayores en las sucursales.
- La formación específica obligatoria al personal de la red comercial en las necesidades de este colectivo.
- La atención directa o telefónica preferente sin coste adicional, a través de un interlocutor personal.

- El horario de atención telefónica de 9:00h a 18:00h para clientes a los que se les presten servicios sin oficina.
- Garantías de adaptabilidad, accesibilidad y sencillez de los canales en función de su uso.
- El ofrecimiento a los clientes de acciones de educación financiera, digital y prevención de fraudes.
- La información al colectivo de clientes mayores sobre las medidas y mejoras adoptadas.
- La ampliación del objeto del Observatorio de Inclusión Financiera.

15. Hechos relevantes posteriores al cierre

Conforme al acuerdo adoptado por la Junta General Ordinaria de Accionistas de 31 de marzo de 2022, el 8 de abril de 2022 la Sociedad hizo

efectivo el pago del dividendo correspondiente a los resultados del ejercicio 2021, a razón de 0,025 euros brutos por acción.

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:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Recursos administrados (1+2+3)	101.512	108.230	102.176
(1) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración) (1a+1b)	77.257	83.709	79.963
(1a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	77.495	84.154	80.971
(1b) Ajustes de valoración. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	-247	-443	-1.009
(2) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) (2a+2b)	2.473	2.482	1.952
(2a) Valores representativos de deuda emitidos	2.437	2.498	1.971
(2b) Ajustes por valoración. Valores representativos de deuda emitidos	36	-15	-19
(3) Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance. <i>Dato gestión</i>	21.782	22.038	20.261

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:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Recursos administrados. Clientes (no mercado) (1-2-3-4+5)	90.745	96.007	89.447
(1) Recursos administrados	101.512	108.230	102.176
(2) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	5.207	5.207	5.563
(3) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.151	4.715	5.460
(4) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	2.473	2.482	1.952
(5) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	65	182	246

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:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Recursos administrados (Mercados) (1+2+3-4)	10.767	12.222	12.729
(1) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	5.207	5.207	5.563
(2) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.151	4.715	5.460
(3) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	2.473	2.482	1.952
(4) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	65	182	246

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:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión (1a)	65	182	246
(1) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.151	4.715	5.460
(1a.) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	65	182	246
(1b.) Resto cesiones temporales de activos	3.086	4.533	5.213

Fuente: Información interna con criterios de gestión

TABLA 17:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Crédito performing Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración) (1-7)	53.560	53.522	52.715
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (2a+3a-4-5-6)	55.519	55.483	54.700
(2) Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	249	273	356
<i>(2a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela</i>	<i>111</i>	<i>134</i>	<i>143</i>
(3) Activos financieros a coste amortizado	83.058	81.992	89.341
<i>(3a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela</i>	<i>55.957</i>	<i>56.023</i>	<i>55.449</i>
(4) Ajustes por valoración (excluidos otros activos financieros)	-914	-881	-830
(5) Adquisiciones temporales de activos	863	779	1.197
(6) Otros activos financieros	598	777	526
(7) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3 (excluidos otros activos financieros)	1.959	1.961	1.985

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:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Loan to Deposits (LtD)	80,5%	75,0%	79,1%
(1) Numerador. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-	55.519	55.483	54.700
(2) Denominador. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración- (2a-2b-2c+2d)	68.963	73.969	69.186
(2a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes de valoración)	77.257	83.709	79.963
(2b) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	5.207	5.207	5.563
(2c) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.151	4.715	5.460
(2d) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	65	182	246

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:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Ratio de morosidad (1/2)	3,5%	3,5%	3,6%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.959	1.961	1.985
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	55.519	55.483	54.700

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:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Cobertura de la morosidad (1/2)	68,3%	68,5%	64,7%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.338	1.343	1.284
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.959	1.961	1.985

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:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Cobertura de adjudicados (1/2)	62,9%	62,7%	55,8%
(1) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.316	1.385	1.286
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	2.093	2.209	2.305

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:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Cobertura de activos no productivos (1+2)/(3+4)	65,5%	65,5%	59,9%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.338	1.343	1.284
(2) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.316	1.385	1.286
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.959	1.961	1.985
(4) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	2.093	2.209	2.305

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:

	31/03/2022	31/12/2021
Ratio Texas (1+2)/(3+4+5)	46,3%	46,0%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.959	1.961
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	2.093	2.209
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.338	1.343
(4) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.316	1.385
(5) Patrimonio Neto	6.101	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:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Margen de clientes (dato trimestral) (1-2)	1,35%	1,35%	1,54%
(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) <i>Dato de Gestión</i>	1,34%	1,36%	1,56%
(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>	0,00%	0,01%	0,03%

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:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Comisiones Netas (1-2)	133,2	489,1	116,5
(1) Ingresos por comisiones	144,2	532,3	126,8
(2) Gastos por comisiones	11,0	43,2	10,3

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:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
ROF+diferencias de cambio (1+2+3+4+5+6)	9,6	46,7	16,5
(1) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	6,2	48,1	22,7
(2) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	10,0	12,5	0,3
(3) Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	-6,3	-3,8	-1,9
(4) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,0	0,0	0,0
(5) Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-0,3	-14,9	-5,6
(6) Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	0,0	4,8	1,1

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:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Otros productos/cargas de explotación (1-2+3-4)	1,6	-128,7	-1,8
(1) Otros ingresos de explotación	25,6	90,9	21,3
(2) Otros gastos de explotación	27,4	241,1	31,4
(3) Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	12,5	63,0	21,7
(4) Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	9,1	41,6	13,3

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 28:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Gastos de explotación o transformación (1+2)	218,7	936,7	239,0
(1) Otros gastos generales de administración	196,0	840,6	214,2
(2) Amortización	22,7	96,1	24,8

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 29:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Ratio de eficiencia (1+2)/3	57,2%	61,8%	57,0%
(1) Otros gastos generales administración	196,0	840,6	214,2
(2) Amortización	22,7	96,1	24,8
(3) Margen bruto	382,4	1.516,8	419,0

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:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Margen explotación (antes de saneamientos) (1-2-3)	163,8	580,1	180,0
(1) Margen bruto	382,4	1.516,8	419,0
(2) Otros gastos generales de administración	196,0	840,6	214,2
(3) Amortización	22,7	96,1	24,8

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:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de los préstamos y partidas a cobrar a la clientela. Dato de gestión (1a+1b)	50,6	270,6	76,9
(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	50,6	270,6	76,9
(1a.) De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato gestión</i>	50,6	270,6	76,8
(1b.) Del resto de activos financieros a coste amortizado	0,0	0,0	0,1

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:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
(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	202,4	225,2	307,4
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (sin ajustes por valoración)	55.519	55.483	54.700
Coste del riesgo (1/2)	0,36%	0,41%	0,56%

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:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (1+2-3-4-5)	1,8	29,4	-3,7
(1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,0	-0,2	0,0
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	1,9	13,5	-1,5
(3) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	4,1	10,9	1,8
(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	-4,0	-27,1	0,4

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 34:

	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Saneamientos y otros (1+2+3+4-5-6-7)	79,4	399,6	88,3
(1) Provisiones o (-) reversión de provisiones	27,0	99,6	15,0
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	50,6	270,6	76,9
(3) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,0	-0,2	0,0
(4) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	1,9	13,5	-1,5
(5) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	4,1	10,9	1,8
(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	-4,0	-27,1	0,4

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

TABLA 35:

	31/03/2022	31/12/2021
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE (1/4)	3,8%	2,3%
(1) Resultado consolidado del ejercicio anualizado neto de intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (2-3)	218,0	132,9
(2) Resultado consolidado del ejercicio anualizado	240,6	137,5
(3) intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	22,6	4,6
(4) Fondos Propios -excluyendo elementos intangibles, emisiones de deuda convertibles en acciones y acciones preferentes- (5-6-7-8)	5.700	5.735
(5) Fondos propios	6.383	6.416
(6) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	547
(7) Activos intangibles	83	80
(8) Fondos de comercio de participaciones	54	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:

	31/03/2022	31/12/2021
Valor teórico contable tangible por acción (1/7)	2,15	2,16
(1) Activos tangibles (2-3-4-5-6)	5.700	5.734
(2) Fondos Propios	6.383	6.416
(3) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	547
(4) Intereses minoritarios	0	0
(5) Activos intangibles	83	80
(6) Fondos de comercio de participaciones	54	54
(7) Nº de acciones en circulación (miles)	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:

	31/03/2022	31/12/2021
Activos líquidos netos (1-2-3)	23.332	28.211
(1) Activos líquidos brutos	44.233	49.841
(2) Tomado en BCE	10.266	10.292
(3) Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	10.636	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 de alta calidad "HQLA" del Grupo neteados de aquellos activos de este tipo que se están utilizando como garantía para financiación.