

INFORME FINANCIERO

Enero a junio 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.	Integración tecnológica y operativa con Liberbank	16
14.	Sostenibilidad y RSC	16
15.	Acuerdo de bancaseguros	17
16.	Inclusión financiera	17

1. Hechos Destacados

La integración tecnológica y operativa tras la fusión se ha completado según lo previsto.

01	Plazo transcurrido desde la inscripción legal de la fusión y la integración tecnológica y operativa	10 meses	La integración tecnológica y operativa se ha culminado en menos de un año.	
02	Contraprestación fija del acuerdo	318M	Se ha firmado un acuerdo para extender la alianza de banca seguros (pendiente de autorizaciones).	
03	Var. Inter. Gastos de personal -11,4%	Var. Inter. Gastos generales de administración -4,1%	Se han materializado el 56% de las salidas de personal previstas.	
04	Var. trimestral Margen de Intereses +13,8%	Var. trimestral Margen Comercial +6 p.p.	El margen de intereses empieza a crecer.	
05	Crecimiento interanual de comisiones +12,8%	Var. Inter. Comisiones fondos de inversión +34%	Var. Inter. Comisiones tarjetas +28%	Las comisiones aumentan al ritmo de la actividad comercial.
06	Coste del riesgo 27 p.b.	Variación interanual de saneamientos del crédito -43,6%	El coste del riesgo se normaliza.	
07	Beneficio después de impuestos 2º trimestre +105M	Var. Inter. Beneficio después de impuestos +61,8%	Recuperación de ingresos y contención de costes y saneamientos.	
08	CET 1 Fully loaded 12,76%	1.583M de exceso sobre requisitos regulatorios.		
09	Ratio de mora 3,49%	Ratio cobertura NPL 65%	La ratio de mora permanece estable y los niveles de cobertura elevados.	
10	Salidas brutas de adjudicados 315M	Variación interanual de activos adjudicados brutos -17,0%	El stock de adjudicados se reduce y las ventas registran resultados positivos.	

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)	30/06/22	31/03/22	30/06/21	QoQ	Ytd	YoY
BALANCE						
Total Activo ⁽¹⁾	114.832	110.623	112.967	3,8%	-0,6%	1,7%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos ^{(1) y (2)}	56.199	55.519	55.997	1,2%	1,3%	0,4%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos ^{(1) y (2)}	54.237	53.560	54.211	1,3%	1,3%	0,0%
Recursos de clientes minoristas ^{(1) y (2)}	91.555	90.745	91.654	0,9%	-4,6%	-0,1%
Recursos captados fuera de balance y seguros	20.725	21.782	21.102	-4,9%	-6,0%	-1,8%
Fondos Propios ⁽¹⁾	6.536	6.383	6.858	2,4%	1,9%	-4,7%
Patrimonio Neto ⁽¹⁾	6.350	6.101	7.091	4,1%	0,4%	-10,5%
<i>(1) Datos de 30.06.21 públicos consolidados agregados de las dos entidades. (2) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo</i>						
RESULTADOS (acumulado en el año)						
Margen de intereses ⁽³⁾	502	235	543			-7,6%
Margen Bruto ⁽³⁾	825	382	819			0,8%
Margen de explotación antes de saneamientos ⁽³⁾	389	164	340			14,5%
Resultado consolidado del período ⁽³⁾	165	60	102			61,8%
Ratio de eficiencia ⁽³⁾	52,9%	57,2%	58,5%	-4,3 pp	-8,9 pp	-5,7 pp
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE ⁽³⁾	5,2%	3,8%		1,4 pp		
<i>(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</i>						
GESTIÓN DEL RIESGO						
Saldos dudosos (a) ⁽¹⁾	1.962	1.959	1.785	0,2%	0,1%	9,9%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b) ⁽¹⁾	1.943	2.093	2.342	-7,1%	-12,0%	-17,0%
Activos no productivos -NPA- (a+b) ⁽¹⁾	3.905	4.052	4.127	-3,6%	-6,3%	-5,4%
Ratio de morosidad ⁽¹⁾	3,5%	3,5%	3,2%	0,0 pp	0,0 pp	0,3 pp
Ratio de cobertura de la morosidad ⁽¹⁾	64,9%	68,3%	63,2%	-3,4 pp	-3,6 pp	1,7 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios ⁽¹⁾	63,1%	62,9%	55,5%	0,2 pp	0,3 pp	7,6 pp
Ratio de cobertura NPAs ⁽¹⁾	64,0%	65,5%	58,8%	-1,5 pp	-1,5 pp	5,2 pp
Coste del riesgo ⁽¹⁾	0,27%	0,36%	0,58%	-0,1 pp	-0,1 pp	-0,3 pp
LIQUIDEZ						
Ratio LtD ⁽¹⁾	79,3%	80,5%	79,4%	-1,2 pp	4,3 pp	0,0 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR) ⁽⁴⁾	333%	314%	310%	19,3 pp	26,0 pp	23,0 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR) ⁽⁴⁾	142%	137%	147%	5,0 pp	0,0 pp	-5,0 pp
SOLVENCIA						
Ratio CET1 <i>phase in</i> ⁽⁴⁾	13,5%	13,3%	17,0%	0,2 pp	-0,1 pp	-3,5 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i> ⁽⁴⁾	12,8%	12,6%	16,1%	0,2 pp	0,2 pp	-3,4 pp
Ratio de Capital Total <i>phase in</i> ⁽⁴⁾	16,8%	16,6%	18,6%	0,2 pp	0,0 pp	-1,8 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i> ⁽⁴⁾	16,1%	15,9%	17,8%	0,2 pp	0,4 pp	-1,7 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs) ⁽⁴⁾	34.899	34.524	36.271	1,1%	-1,1%	-3,8%
Ratio Texas ⁽⁴⁾	44,1%	46,3%	43,4%	-2,1 pp	-1,9 pp	0,8 pp
<i>(4) Datos de 30.06.21 pre fusión con Liberbank.</i>						
OTROS DATOS						
Empleados	8.337	8.799	9.673	-5,3%	-13,2%	-13,8%
Oficinas en España	1.097	1.237	1.401	-11,3%	-88,2%	-21,7%
Cajeros	2.506	2.612	2.687	-4,1%	-6,5%	-6,7%

QoQ (variación 2T22 vs 1T22) - Ytd (variación 2T22 vs 4T21) - YoY (variación 2T22 vs 2T21)

3. Entorno macroeconómico

El PIB mundial registrará en 2022 un crecimiento del 3%, según las estimaciones de la OCDE del mes de junio, crecimiento que supone un recorte de 0,5 p.p. respecto a la estimación previa. La pérdida de impulso de la actividad se prevé mayor en las economías europeas, debido a la incidencia del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania.

La Comisión Europea espera un crecimiento del PIB real en la UE del 2,7% en 2022 y del 2,3% en 2023 (estimaciones de mayo), frente al 4,0% y el 2,8% previstos el pasado invierno. La inflación y el aumento de la incertidumbre se apuntan como responsables de este empeoramiento.

En concreto, las previsiones de inflación se sitúan en el 6,1% para el 2022 y 2,7% en 2023, lo que supone una notable revisión al alza en comparación con las previsiones anteriores (3,5% para 2022). Las presiones inflacionistas se explican por el conflicto bélico, el aumento de los precios de la energía por la dependencia del gas ruso, y la menor capacidad exportadora de China, afectada por una nueva ola de Covid que ha provocado nuevos confinamientos y problemas de abastecimiento en las cadenas de suministro a nivel mundial.

El Banco Central Europeo (BCE) ha tomado medidas para combatir estas elevadas tasas de inflación, anunciado una subida de tipos de 50 p.b., la mayor de los últimos 11 años y el doble de la anunciada previamente, lo que además supone un cambio de estrategia y el fin de la política de “forward guidance” que hasta la fecha mantenía la institución.

Asimismo, el BCE ha aprobado el Instrumento para la Protección de la Transmisión (Transmission Protection Instrument, TPI), que busca evitar la asimetría en los costes de financiación de las economías europeas (“fragmentación”). La decisión coincide con una nueva crisis política en Italia. El BCE ha detallado, que las compras no tendrán restricciones en el volumen, pero sí cierta condicionalidad.

En este contexto de elevada incertidumbre y con el temor a una desaceleración económica las principales Bolsas han retrocedido de manera significativa, mientras que en el mercado de bonos, las rentabilidades (TIR de mercado) registraron subidas generalizadas. En concreto, la TIR del Bund (bono a 10 años alemán) superó holgadamente la barrera del 1,20%.

Situación de la economía española

En España el PIB registró un crecimiento intertrimestral del 0,2%, en el primer trimestre del año, 2,0 p.p. inferior al del trimestre anterior. El consumo de los hogares registró una caída del 2,0%, en tanto que la inversión repuntó con fuerza (2,3%), con mayor intensidad en los bienes de equipo (9,5%), que en el componente de vivienda (0,4%). En términos interanuales, el PIB experimentó un crecimiento del 6,3%, con una aportación positiva, tanto de la demanda nacional (4,0 p.p.) como del sector exterior (2,3 p.p.). Desde la óptica de la oferta, destacó el aumento registrado por los servicios (8,4%).

El indicador adelantado del Índice de precios al Consumo (IPC) alcanzó en junio el 10,2%, 1,5 p.p. por encima del contabilizado en el mes anterior, siendo la inflación subyacente del 5,5%.

En lo que respecta al mercado laboral, los últimos datos de la Encuesta de Población Activa (EPA) muestran que, en el primer trimestre del año, el número de ocupados superó los 20 millones de personas, con un aumento del 1,1% con respecto al trimestre previo (corregido el efecto calendario y la estacionalidad). En términos interanuales, el empleo presentó un mayor dinamismo, registrando un aumento del 4,6%, 878.000 personas más en términos absolutos. Por su parte, la tasa de paro se situó en el 13,6%, reduciéndose el número de parados en 479.200 con relación al primer trimestre de 2021.

El Banco de España ha revisado a la baja sus previsiones de crecimiento para 2022 hasta el

4,1% (-0,4 p.p. en relación con la anterior estimación) y hasta el 2,8% en 2023 (2,9% en la estimación previa). Asimismo, estima que el Índice Armonizado de Precios al Consumo se incremente un 7,2% en el promedio de 2022, moderándose de forma apreciable en 2023 (2,6%).

En cuanto a las cuentas públicas, el déficit podría situarse en el 5,0% del PIB en 2022, retrocediendo en los próximos años hasta situarse en el 2,9% en 2025.

Respecto a la deuda de empresas y hogares, en el primer trimestre de 2022, la deuda bruta alcanzó los 1.664 miles de millones de euros, tras experimentar un leve aumento del 0,3% con relación al mismo periodo de 2021. La deuda de las sociedades no financieras se mantuvo en marzo de 2022 (960,4 mil millones), situándose en el 77,7% del PIB, 11,3 p.p. menos que hace un año, mientras que la de los hogares (703,9 mil millones) se incrementó un 0,9% en término interanuales, hasta alcanzar el 57% del PIB, 5,7 p.p. por debajo de la participación registrada en marzo de 2021.

Por lo que a la actividad inmobiliaria se refiere, en el primer cuatrimestre de 2022 se contabilizaron, 212.928 operaciones de compraventas de vivienda en España, lo que supone un incremento interanual del 23,1%. Este notable repunte de la

demanda ha venido acompañado de un crecimiento significativo de los precios que, en el primer trimestre, fue del 8,5%. También ha sido destacado el crecimiento interanual de las hipotecas sobre vivienda concedidas en el primer cuatrimestre (16,3%).

Sector financiero

La subida de tipos de interés conllevará una mejora del margen de interés de las entidades bancarias, al aumentar los márgenes unitarios de la cartera crediticia y la rentabilidad de la inversión en renta fija, si bien no puede perderse de vista que aumentará con ello la presión financiera sobre los hogares y empresas, pudiendo afectar a la capacidad de repago de las deudas, especialmente en un contexto de fuerte subida de la inflación.

En esta coyuntura, la calidad de los activos se pondrá a prueba con potencial incidencia en materia de dotaciones y provisiones, y en última instancia en solvencia.

El sector está pendiente del nuevo impuesto a la banca que el Gobierno ha anunciado y cuyos aspectos están pendiente de concreción. Este nuevo impuesto busca recaudar 1.500 millones de euros cada año, en un periodo de dos años.

4. Balance
TABLA 1 (Millones de euros)

	30/06/22	31/03/22	30/06/21	QoQ	Ytd	YoY
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	19.782	15.410	8.855	28,4%	-7,1%	123,4%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	205	249	169	-17,4%	-24,8%	21,1%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	977	1.275	1.040	-23,3%	-24,7%	-6,0%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	57.354	57.369	29.676	0,0%	0,4%	93,3%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	25.415	25.689	20.951	-1,1%	2,3%	21,3%
Derivados y coberturas	1.586	985	657	61,0%	94,7%	141,4%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	977	987	368	-1,0%	-7,2%	165,7%
Activos tangibles	2.176	2.232	1.122	-2,5%	-3,3%	93,9%
Activos intangibles	79	83	77	-4,4%	-1,2%	2,7%
Activos por impuestos	5.137	5.215	2.770	-1,5%	-2,1%	85,4%
Otros activos	541	473	393	14,6%	-0,4%	37,8%
Activos no corrientes en venta	602	658	235	-8,6%	-14,0%	156,6%
TOTAL ACTIVO	114.832	110.623	66.313	3,8%	-0,6%	73,2%
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	38	36	24	6,5%	23,1%	59,9%
Pasivos financieros a coste amortizado	104.670	100.619	59.916	4,0%	-0,8%	74,7%
Depósitos de bancos centrales	10.241	10.266	5.456	-0,2%	-0,5%	87,7%
Depósitos de entidades de crédito	7.960	8.223	3.596	-3,2%	19,4%	121,4%
Depósitos de la clientela	79.921	77.495	48.691	3,1%	-5,0%	64,1%
Valores representativos de deuda emitidos	2.916	2.437	366	19,6%	16,8%	696,9%
Otros pasivos financieros	3.633	2.198	1.807	65,3%	94,6%	101,1%
Derivados y coberturas	1.008	1.078	609	-6,5%	0,8%	65,6%
Provisiones	1.294	1.366	723	-5,2%	-9,4%	78,9%
Pasivos por impuestos	398	376	267	5,9%	2,3%	48,9%
Otros pasivos	1.073	1.048	808	2,5%	19,2%	32,8%
TOTAL PASIVO	108.482	104.523	62.347	3,8%	-0,7%	74,0%
Fondos propios	6.536	6.383	4.049	2,4%	1,9%	61,4%
Otro resultado global acumulado	-186	-283	-84	-34,1%	107,0%	121,5%
Intereses minoritarios	0	0	1	-0,4%	4,5%	-14,3%
TOTAL PATRIMONIO NETO	6.350	6.101	3.966	4,1%	0,4%	60,1%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	114.832	110.623	66.313	3,8%	-0,6%	73,2%

Fuente: Balance consolidado público (Estado PC1 del Banco de España). Los datos de 31.06.21 son prefusión con Liberbank.

El balance aumenta en el segundo trimestre un 3,8% y alcanza un tamaño de 114.832 millones de euros.

Los *Préstamos y anticipos a coste amortizado* se incrementan un +0,4% en el año (sin variación en el trimestre), impulsados por la financiación de vivienda, consumo y administraciones públicas.

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 TIR media es del 1,31%.

La evolución del epígrafe de *Activos no corrientes en venta*, continúa siendo favorable, con una reducción trimestral del 8,6% (-14,0% en el año).

Los Depósitos de la clientela presentan una variación trimestral del +3,1%.

Se han emitido 500 millones de euros de deuda senior preferred, con vencimiento en junio de 2025, y opción de cancelación por parte de la Entidad al término del segundo año. La demanda de títulos superó en 2,5 veces la oferta, y el diferencial se situó en 305 p.b. Se trata de la primera emisión verde de Unicaja Banco para la materialización de la transición sostenible en la vertiente ambiental.

5. Recursos

TABLA 2 (Millones €) No incluye aj. valoración	30/06/22	31/03/22	30/06/21	QoQ	Ytd	YoY
Total recursos de balance	82.931	79.730	83.175	4,0%	-3,8%	-0,3%
Depósitos de la clientela (excluidas cédulas)	74.751	72.049	76.534	3,7%	-4,8%	-2,3%
Administraciones públicas	7.122	6.442	6.960	10,5%	-23,1%	2,3%
Sector privado	67.629	65.607	69.574	3,1%	-2,3%	-2,8%
Depósitos a la vista	58.105	56.715	56.612	2,5%	-0,5%	2,6%
Depósitos a plazo	5.543	5.741	6.841	-3,4%	-9,2%	-19,0%
Cesión temporal de activos	3.981	3.151	6.121	26,3%	-15,6%	-35,0%
Emisiones	8.180	7.681	6.641	6,5%	6,4%	23,2%
Cédulas hipotecarias	6.422	6.422	5.996	0,0%	0,0%	7,1%
Otros valores	1.159	660	45	75,8%	75,7%	2476,4%
Pasivos subordinados	599	599	600	0,0%	-1,4%	-0,1%
Recursos fuera de balance y seguros	20.725	21.782	21.102	-4,9%	-6,0%	-1,8%
Fondos de inversión*	11.759	12.353	11.455	-4,8%	-5,2%	2,7%
Fondos de pensiones	3.761	3.930	3.988	-4,3%	-6,7%	-5,7%
Seguros de ahorro	4.173	4.382	4.711	-4,8%	-8,2%	-11,4%
Otros patrimonios gestionados	1.031	1.117	947	-7,7%	-1,7%	8,8%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	103.656	101.512	104.277	2,1%	-4,2%	-0,6%
Recursos adm. de clientes (minoristas)	91.555	90.745	91.654	0,9%	-4,6%	-0,1%
Mercados	12.101	10.767	12.624	12,4%	-1,0%	-4,1%

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

Los recursos administrados ascienden a 103.656 millones de euros, tras aumentar 2,1% en el segundo trimestre. El 88% son recursos de clientes minoristas, que se han incrementado un 0,9% entre marzo y junio y se reducen un 0,1% interanual, en un contexto macroeconómico poco favorable para el ahorro: con elevada inflación y alta volatilidad en los mercados financieros. De hecho, en el primer trimestre del año, y por primera vez desde el 2019, el ahorro de hogares en España disminuyó un 0,8% (fuente: INE).

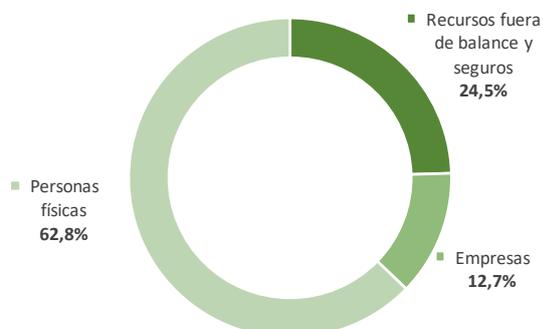
El patrimonio acumulado por los fondos de inversión desciende un 4,8% en el trimestre, y crece un 2,7% en términos interanuales.

En el segundo trimestre del año se ha realizado una emisión de 500 millones de deuda senior, íntegramente colocada en el mercado mayorista.

En términos interanuales se aprecia un fuerte descenso de cesiones temporales mayoristas.

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	30/06/22	31/03/22	30/06/21	QoQ	Ytd	YoY
Crédito a Administraciones Públicas	5.953	5.614	6.006	6,0%	7,0%	-0,9%
Crédito al Sector Privado	48.284	47.946	48.206	0,7%	0,7%	0,2%
Empresas	13.223	13.665	13.769	-3,2%	-6,2%	-4,0%
Promoción y construcción inmobiliaria	758	817	943	-7,3%	-9,9%	-19,6%
Pymes y autónomos	6.520	6.667	7.057	-2,2%	-6,0%	-7,6%
Resto de empresas	5.945	6.181	5.770	-3,8%	-5,9%	3,0%
Particulares	35.060	34.281	34.436	2,3%	3,5%	1,8%
Garantía hipotecaria	31.528	31.467	30.966	0,2%	1,4%	1,8%
Consumo y resto	3.532	2.814	3.470	25,5%	27,3%	1,8%
INVERSIÓN CREDITICIA PERFORMING	54.237	53.560	54.211	1,3%	1,3%	0,0%

La cartera de crédito *performing* asciende a 54.237 millones de euros y aumenta un 1,3% en el segundo trimestre. Mantiene un perfil de riesgo bajo, con un elevado peso de hipotecas de particulares (58% del total) y créditos a administraciones públicas (11% del total).

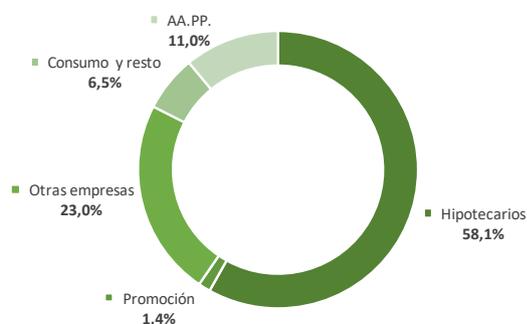
En el primer semestre del año se han concedido 5.308 millones de euros en nuevos préstamos y créditos, cifra que incluye 2.284 millones de euros de hipotecas de particulares. La cuota de mercado en formalizaciones de hipotecas asciende al 8,4% del total nacional (fuente: Consejo General del Notariado, con datos a mayo 2022, acumulados de los últimos 12 meses).

La concesión de nuevos créditos se ha ralentizado debido a las líneas de financiación avaladas por el ICO que permitieron a las empresas hacer acopio de liquidez en 2021. Igualmente han contribuido a este descenso: el incremento extraordinario del

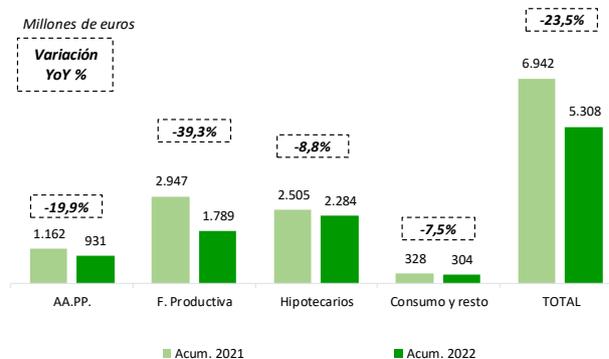
crédito en 2021, para dar cumplimiento al objetivo de crecimiento de inversión, requerido para obtener la máxima rentabilidad a los TLTROS, y el rigor de la Entidad a la hora de trasladar a los precios de los productos las subidas de tipos de interés.

La cartera de riesgos de empresas está muy diversificada por sectores de actividad. El 15% del riesgo vivo de la cartera de empresas tiene garantía del ICO, y de éste, el 94% ya ha iniciado el periodo de pago a cierre del segundo trimestre de 2022, estando el 92% calificado como crédito *performing*.

Detalle de inversión crediticia performing por segmento



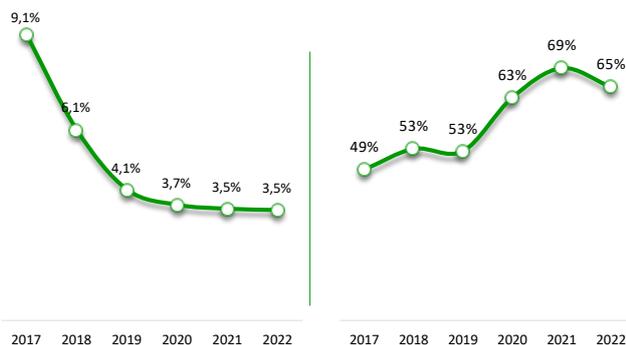
Formalizaciones acumuladas



7. Dudosos y adjudicados
TABLA 4 (Millones de euros)

	30/06/22	31/03/22	30/06/21	QoQ	Ytd	YoY
TOTAL SALDOS DUDOSOS	1.962	1.959	1.785	0,2%	0,1%	9,9%
Crédito a Administraciones Públicas	13	13	13	1,6%	-2,6%	2,5%
Crédito al Sector Privado	1.949	1.946	1.773	0,1%	0,1%	9,9%
Empresas	920	924	865	-0,4%	-0,4%	6,5%
Promoción y construcción inmobiliaria	151	147	161	3,1%	-3,6%	-6,2%
Pymes y autónomos	592	594	591	-0,3%	-1,0%	0,2%
Resto de empresas	177	183	112	-3,4%	4,9%	57,8%
Particulares	1.028	1.022	908	0,6%	0,5%	13,3%
Garantía hipotecaria	973	960	815	1,4%	2,0%	19,4%
Consumo y resto	55	62	93	-11,1%	-20,3%	-40,5%

	30/06/22	31/03/22	30/06/21	QoQ	Ytd	YoY
TOTAL RATIO DE MORA	3,5%	3,5%	3,2%	0,0 pp	0,0 pp	0,3 pp
Crédito a Administraciones Públicas	0,2%	0,2%	0,2%	0,0 pp	0,0 pp	0,0 pp
Crédito al Sector Privado	3,9%	3,9%	3,5%	0,0 pp	0,0 pp	0,3 pp
Empresas	6,5%	6,3%	5,9%	0,2 pp	0,4 pp	0,6 pp
Promoción y construcción inmobiliaria	16,6%	15,2%	14,6%	1,4 pp	0,9 pp	2,0 pp
Pymes y autónomos	8,3%	8,2%	7,7%	0,1 pp	0,4 pp	0,6 pp
Resto de empresas	2,9%	2,9%	1,9%	0,0 pp	0,3 pp	1,0 pp
Particulares	2,8%	2,9%	2,6%	0,0 pp	-0,1 pp	0,3 pp
Garantía hipotecaria	3,0%	3,0%	2,6%	0,0 pp	0,0 pp	0,4 pp
Consumo y resto	1,5%	2,2%	2,6%	-0,6 pp	-0,9 pp	-1,1 pp

Ratio de mora y Ratio de cobertura


Los créditos dudosos permanecen estables, en 1.962 millones de euros, con una mínima variación de +3 millones en trimestre. La mayor parte de las entradas en dudoso del año corresponden a marcajes subjetivos.

La tasa de mora se mantiene en el 3,49% con una caída de 4 puntos básicos en el trimestre, y sigue por debajo de la media sectorial (cerca al 4%).

La cobertura se mantiene elevada en el 65% (por encima de la media del sector, que es el 60%).

TABLA 5 (Millones de euros)

	30/06/22	31/03/22	30/06/21	QoQ	Ytd	YoY
Crédito	56.199	55.519	55.997	1,2%	1,3%	0,4%
Stage 1	50.683	50.037	50.512	1,3%	1,5%	0,3%
Stage 2	3.554	3.523	3.700	0,9%	-0,4%	-3,9%
Stage 3	1.962	1.959	1.785	0,2%	0,1%	9,9%
Provisiones	1.274	1.338	1.128	-4,8%	-5,2%	12,9%
Stage 1	160	130	91	22,9%	23,6%	76,1%
Stage 2	300	325	277	-7,9%	-5,7%	8,3%
Stage 3	814	883	761	-7,8%	-9,1%	7,0%
Coberturas	64,9%	68,3%	63,2%	-3,4 pp	-3,6 pp	1,7 pp
Stage 1	0,3%	0,3%	0,2%	0,1 pp	0,1 pp	0,1 pp
Stage 2	8,4%	9,2%	7,5%	-0,8 pp	-0,5 pp	1,0 pp
Stage 3	41,5%	45,1%	42,6%	-3,6 pp	-4,2 pp	-1,1 pp

La cartera clasificada como stage 2 (riesgos en vigilancia especial) asciende a 3.554 millones de euros (6,3% del total) y tiene un nivel de cobertura que alcanza el 8,4% (de los más altos del sector).

La cartera hipotecaria tiene una ratio de mora del 3% (sin variación).

TABLA 6 (Millones de euros)

	30/06/22	31/03/22	30/06/21	QoQ	Ytd	YoY
DEUDA BRUTA DE ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	1.943	2.093	2.342	-7,1%	-12,0%	-17,0%
Viviendas en construcción	262	270	270	-2,8%	7,2%	-3,0%
Vivienda terminada	568	613	710	-7,4%	-19,2%	-20,1%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	947	1.012	1.093	-6,5%	-9,8%	-13,4%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	167	198	269	-15,7%	-21,1%	-37,9%
COBERTURAS	1.226	1.316	1.299	-6,8%	-11,5%	-5,7%
Viviendas en construcción	169	173	132	-2,4%	6,8%	27,2%
Vivienda terminada	313	335	350	-6,5%	-19,4%	-10,4%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	665	705	695	-5,7%	-9,2%	-4,3%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	79	103	123	-23,1%	-25,6%	-35,6%
RATIO DE COBERTURA	63,1%	62,9%	55,5%	0,2 pp	0,0 pp	7,6 pp
Viviendas en construcción	64,3%	64,0%	49,0%	0,3 pp	-0,2 pp	15,3 pp
Vivienda terminada	55,2%	54,7%	49,2%	0,5 pp	-0,2 pp	6,0 pp
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	70,2%	69,7%	63,6%	0,6 pp	0,5 pp	6,7 pp
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	47,3%	51,9%	45,6%	-4,6 pp	-2,8 pp	1,7 pp

Los activos inmobiliarios adjudicados ascienden a 1.943 millones de euros, y cuentan con fondos de 1.226 millones de euros, de modo que el saldo neto asciende a 718 millones de euros y representa un 0,6% del total activo del Grupo.

Las salidas brutas de adjudicados en el año totalizan 315 millones de euros. Las ventas han registrado resultado positivo y corresponden a viviendas (50% del total), suelos (37% del total) y

activos del sector terciario y obras en curso (13% del total).

Los adjudicados, en valor bruto, descienden un 7,1% en el trimestre y un 17,0% en los últimos doce meses. El nivel de cobertura es del 63,1% (el más alto del sector en España).

Adicionalmente, se han vendido 74 millones de euros brutos de activos clasificados como inversiones inmobiliarias en el año.

TABLA 7 (Millones de euros)

	30/06/22	31/03/22	30/06/21	QoQ	Ytd	YoY
ACTIVOS DETERIORADOS (NPAS)	3.905	4.052	4.127	-3,6%	-6,3%	-5,4%
Dudosos	1.962	1.959	1.785	0,2%	0,1%	9,9%
Adjudicados	1.943	2.093	2.342	-7,1%	-12,0%	-17,0%
Ratio NPAs	6,7%	7,0%	7,1%	-0,3 pp	-0,5 pp	-0,4 pp
COBERTURA DE NPAS	2.499	2.654	2.428	-5,8%	-8,4%	3,0%
Dudosos	1.274	1.338	1.128	-4,8%	-5,2%	12,9%
Adjudicados	1.226	1.316	1.299	-6,8%	-11,5%	-5,7%
RATIO DE COBERTURA DE NPAS	64,0%	65,5%	58,8%	-1,5 pp	-1,5 pp	5,2 pp
Dudosos	64,9%	68,3%	63,2%	-3,4 pp	-3,6 pp	1,7 pp
Adjudicados	63,1%	62,9%	55,5%	0,2 pp	0,3 pp	7,6 pp

El conjunto de activos improductivos se reduce 146 millones en el segundo trimestre y 222 millones en los últimos doce meses (-5,4%) y su

nivel de coberturas se mantiene en el 64,0%, entre las más altas de los bancos españoles.

8. Resultados
TABLA 8 (Millones de euros)

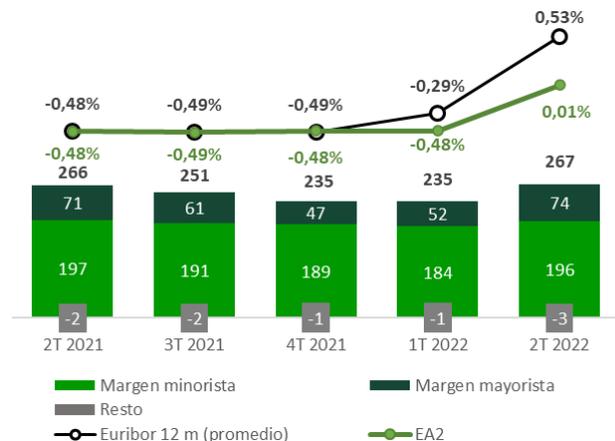
	30/06/2022	30/06/2021	YoY	YoY%
Ingresos por Intereses	578	627	-49	-7,8%
Gastos por Intereses	-77	-85	8	-9,4%
MARGEN DE INTERESES	502	543	-41	-7,6%
Dividendos	12	17	-5	-28,0%
Resultados de participadas	41	33	8	23,9%
Comisiones netas	264	234	30	12,8%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	30	22	8	38,2%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-24	-30	6	-19,3%
MARGEN BRUTO	825	819	6	0,8%
Gastos de administración	-390	-429	39	-9,0%
Gastos de personal	-257	-290	33	-11,4%
Otros gastos generales de administración	-133	-138	6	-4,1%
Amortización	-46	-51	4	-8,8%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	389	340	49	14,5%
Provisiones / reversión	-52	-53	2	-3,4%
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-89	-158	69	-43,6%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	248	129	120	93,1%
Otras ganancias /Otras pérdidas	-23	4	-27	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	225	133	93	69,8%
Impuesto sobre beneficios	-61	-31	-30	96,4%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	165	102	63	61,8%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	165	102	63	61,8%

Datos de la Cuenta de resultados de 2021 pro-forma en la que se agregan resultados de Unicaja 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)

	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Ingresos por Intereses	301	277	277	284	307
Gastos por Intereses	-34	-42	-42	-34	-41
MARGEN DE INTERESES	267	235	235	251	266
Dividendos	12	1	5	1	17
Resultados de participadas	38	3	10	15	23
Comisiones netas	130	133	134	121	117
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	21	10	21	4	6
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-26	2	-91	-7	-28
MARGEN BRUTO	443	382	313	385	400
Gastos de administración	-194	-196	-201	-211	-214
Gastos de personal	-129	-129	-140	-141	-145
Otros gastos generales de administración	-65	-67	-61	-70	-69
Amortización	-23	-23	-22	-23	-26
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	225	164	90	150	160
Provisiones / reversión	-25	-27	-34	-12	-38
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-38	-51	-56	-57	-81
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	162	86	0	82	40
Otras ganancias /Otras pérdidas	-21	-2	-23	-10	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	141	84	-24	71	41
Impuesto sobre beneficios	-36	-24	5	-18	-5
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	105	60	-18	54	36
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	105	60	-18	54	36

El margen trimestral aumenta 32 millones de euros en el segundo trimestre, hasta los 267 millones.



El negocio mayorista ha aumentado su contribución al margen de intereses hasta los 74 millones de euros, gracias a las nuevas inversiones en renta fija, la gestión activa de la cartera y ahorros en costes de financiación mayoristas. El negocio minorista también incrementa su aportación trimestral en 12 millones de euros, favorecido por la subida de tipos y la reducción de los costes de financiación.

El margen comercial aumenta 6 puntos básicos hasta el 1,40%.

RENDIMIENTOS Y COSTES TRIMESTRALES

Millones euros / %

TABLA 10	2T 2022			1T 2022			4T 2021			3T 2021			2T 2021		
	S.medio	IF/CF	Tipo(%)												
I.F. Intermed. Financieros y ATAs	13.919	-7,5	-0,22	15.496	-14,0	-0,37	16.614	-13,7	-0,33	11.028	-4,5	-0,16	11.042	-5,2	-0,19
I.F. Cartera Renta Fija	25.551	75,9	1,19	25.166	57,6	0,93	25.553	52,6	0,82	29.705	56,7	0,76	31.247	68,6	0,88
I.F. Crédito a Clientes neto	55.760	192,5	1,38	55.340	183,5	1,34	55.326	189,7	1,36	55.261	193,0	1,39	54.877	199,6	1,46
I.F. Otros activos		-1,0			0,2			0,6			0,3			0,1	
TOTAL ACTIVO	260,0			227,2			229,2			245,4			263,1		
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	19.394	-28,9	-0,60	17.954	-33,2	-0,75	17.479	-34,0	-0,77	19.398	-33,9	-0,69	21.308	-38,0	-0,71
C.F. Emisiones (incl. Ced. Singulares)	7.216	19,1	1,06	7.174	17,6	1,00	7.062	19,1	1,07	5.977	18,5	1,23	5.959	23,7	1,59
C.F. Depósitos Clientes	67.647	-3,1	-0,02	71.615	-0,4	0,00	74.026	1,2	0,01	72.099	1,6	0,01	69.849	2,7	0,02
Del que: Vista S.P.	56.242	-3,9	-0,03	57.532	-0,7	0,00	57.400	0,3	0,00	56.911	0,4	0,00	55.731	0,1	0,00
Del que: Plazo S.P.	5.042	0,3	0,03	6.527	0,9	0,05	6.844	1,1	0,06	7.104	1,3	0,07	7.558	2,8	0,15
C.F. Pasivos Subordinados	596	4,0	2,72	806	7,4	3,72	605	6,8	4,46	574	6,5	4,48	596	6,8	4,55
C.F. otros pasivos		1,8			1,3			1,4			1,9			2,1	
TOTAL PASIVO Y P.N.	-7,0			-7,3			-5,6			-5,4			-2,8		
MARGEN DE CLIENTES*			1,40			1,35			1,35			1,38			1,44
MARGEN DE INTERESES			267,0			234,6			234,7			250,8			265,8

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 12,8% interanual, con crecimientos significativos en las líneas de fondos de inversión (+33,9%) y tarjetas (+27,6%).

Los Resultados de participadas ascienden a 54 millones de euros en el año incluyendo dividendos y resultados de entidades asociadas, y 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 30 millones de euros en el año.

Los gastos de administración muestran un descenso interanual del 9,0%. Los gastos de personal se reducen un 11,4% interanual, tras

TABLA 11 (Millones de euros)

	2T 2022	1T 2022	4T 2021	3T 2021	2T 2021	QoQ	6M22 vs 6M21
COMISIONES PERCIBIDAS	143	144	145	132	129	-0,8%	12,5%
Por riesgos contingentes	5	4	4	3	3	6,9%	18,1%
Por compromisos contingentes	1	1	0	1	1	47,0%	3,9%
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	0	0	0	0	0	31,4%	112,9%
Por servicio de cobros y pagos	72	75	82	76	71	-3,7%	7,9%
Por servicio de valores y productos financieros no bancarios	63	61	56	50	51	2,0%	18,9%
Otras comisiones	2	3	3	2	2	-12,1%	-1,3%
COMISIONES PAGADAS	13	11	11	11	11	14,9%	9,8%
COMISIONES NETAS	130	133	134	121	117	-2,1%	12,8%

materializarse las primeras sinergias derivadas de los ajustes de plantilla. Al cierre de junio de 2022 se han materializado el 56% 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 se prevé acelerar las salidas para anticipar los ahorros.

La partida de dotaciones a provisiones asciende a 52 millones de euros en el semestre y cubre riesgos relacionados con avales y litigios diversos.

El epígrafe de Pérdidas por deterioro de activos financieros registra 89 millones de euros de saneamientos del crédito en el semestre. El coste del riesgo trimestral anualizado se sitúa en 27 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 79,3%.

La ratio LCR ("Liquidity Coverage Ratio"), que indica el nivel de liquidez a corto plazo, alcanza el 333%.

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 142%.

El Grupo Unicaja Banco registra, al cierre del segundo trimestre de 2022, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 26.313 millones de euros, cifra que representa el 22,9% del Balance total.

10. Solvencia

TABLA 12 (Millones € y %)	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021	QoQ	Ytd
Recursos propios computables (PHASED-IN)	5.876	5.729	6.756	2,6%	-1,0%
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.711	4.594	6.164	2,6%	-1,9%
Capital de nivel I	547	547	47	0,0%	0,0%
Capital de nivel II	617	588	545	5,0%	5,3%
Activos ponderados por riesgo	34.899	34.524	36.271	1,1%	-1,1%
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	13,5%	13,3%	17,0%	0,2 pp	-0,1 pp
Capital de nivel I	1,6%	1,6%	0,1%	0,0 pp	0,0 pp
Capital de nivel II	1,8%	1,7%	1,5%	0,1 pp	0,1 pp
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	16,8%	16,6%	18,6%	0,2 pp	0,0 pp

* Los datos de 30.06.2022 y 31.03.2022 son post-fusión con Liberbank, los de 30.06.2021 pre-fusión con Liberbank.

Millones € y %	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021	QoQ	Ytd
Recursos propios computables FULLY LOADED	5.603	5.455	6.441	2,7%	1,4%
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.439	4.320	5.830	2,8%	1,1%
Capital de nivel I	547	547	47	0,0%	0,0%
Capital de nivel II	617	588	564	4,9%	5,2%
Activos ponderados por riesgo	34.790	34.389	36.138	1,2%	-0,8%
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	12,8%	12,6%	16,1%	0,2 pp	0,2 pp
Capital de nivel I	1,6%	1,6%	0,1%	0,0 pp	0,0 pp
Capital de nivel II	1,8%	1,7%	1,6%	0,1 pp	0,1 pp
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	16,1%	15,9%	17,8%	0,2 pp	0,4 pp

A 30 de junio el Grupo Unicaja Banco alcanza un nivel de CET 1 Common Equity Tier 1 en periodo transitorio (phased-in) del 13,5%, una ratio de Capital Nivel 1 del 15,1% y una ratio de Capital Total del 16,8%. Estos ratios suponen una holgura de 5,3 p.p. en CET 1 y de 4,2 p.p. en Capital Total sobre los requerimientos. Los 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 12,8%, una ratio de Capital Nivel 1 del 14,3% y una ratio de Capital Total del 16,1%.

El CET 1 fully loaded aumenta +20 puntos básicos en el trimestre, pues la generación de resultados, la reducción del crédito a empresas y la reducción de activos fiscales (asociados a derivados), han compensado el incremento de los activos ponderados por riesgo, derivado de aplicar modelos internos a la cartera de renta variable.

El valor contable tangible por acción (TBV per share) alcanza los 2,21 al 30 de junio de 2022. Finalmente, la ratio Texas se sitúa en el 44,1%.

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

La acción de Unicaja Banco cerró a 30 de junio de 2022 en 0,933 euros por acción, lo que supone una revalorización del +10,4% en el año.

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 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”
- Rating de la deuda subordinada (Tier2) “Ba3”

13. Integración tecnológica y operativa con Liberbank

La integración tecnológica y operativa de Liberbank en Unicaja Banco se ha completado según lo previsto. Los trabajos de integración efectiva de las plataformas tecnológicas se han desarrollado entre el 20 y el 22 de mayo.

Este proceso ha supuesto la integración de 575 oficinas y centros, 1.249 cajeros automáticos, y 2.700 dispositivos móviles (ordenadores Smart PCs, tabletas y teléfonos móviles) procedentes de Liberbank. De este modo, se culmina en menos de un año el proceso de fusión de Unicaja Banco y Liberbank

14. Sostenibilidad y RSC

El sector financiero está llamado a desarrollar un papel crucial en la transición a una economía sostenible, reorientando los flujos de capital.

En el segundo trimestre del año, Unicaja Banco ha realizado la primera emisión de bonos verdes, de 500 millones de euros, destinados a financiar

energías renovables y edificios verdes que cumplan determinados requisitos de elegibilidad.

El banco cuenta adicionalmente con una amplia gama de productos y servicios sostenibles:

- Hipotecas verdes con bonificaciones de Certificación Energética.
- Préstamos de ecomovilidad, para financiar vehículos eléctricos, híbridos o de combustible de bajas emisiones.
- Préstamos asociados a la mejora de la eficiencia energética de las comunidades de propietarios.
- Préstamos para la promoción y desarrollo de energías limpias.
- Préstamos enfocados a desarrollar la sostenibilidad en el sector agropecuario.
- Fondos de inversión y fondos de pensiones socialmente responsables gestionados con criterios de inversión ESG (Unifond ISR, Liberbank Solidario, Uni Plan Futuro Sostenible).
- Seguros sostenibles, incluyendo seguros con bonificaciones para vehículos eléctricos.
- Otras alianzas, como para el desarrollo de proyectos sostenibles en energía solar y financiación de instalaciones fotovoltaicas de autoconsumo, préstamos de cargas eléctricas, etc.

15. Acuerdo de bancaseguros

Unicaja Banco alcanzó el 23 de mayo un acuerdo con Santa Lucía para extender su alianza conjunta de bancaseguros en los ramos de vida riesgo, ahorro, accidentes y planes de pensiones tras la fusión de Unicaja Banco con Liberbank, S.A. En virtud del acuerdo alcanzado, está previsto que Santa Lucía adquiera el 50% más una acción de CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A. y de Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A., manteniendo Unicaja Banco el porcentaje restante y ampliándose la actual alianza con Santa Lucía. La citada compraventa está sujeta a la obtención de las correspondientes

autorizaciones regulatorias y de competencia. La contraprestación a percibir por Grupo Unicaja Banco como consecuencia del acuerdo alcanzado con Santa Lucía asciende a un importe preliminar de 318 millones de euros (sujeto a determinados ajustes posteriores al cierre de la operación), más un importe variable de hasta 40 millones de euros, en función del nivel de consecución de determinados objetivos de negocio durante los próximos 10 años.

16. Inclusión financiera

Unicaja Banco 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 de la banca con el fomento de la inclusión financiera.

La mayor preferencia de los clientes por canales digitales ha provocado una reducción del número de sucursales, aunque España sigue siendo uno de los países con mayores índices de bancarización del mundo.

No obstante, la comunidad bancaria en general y Unicaja Banco en particular, son conscientes de la necesidad de determinados sectores vulnerables, y de algunos ámbitos territoriales, especialmente en la llamada “España rural”, de 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 a estos colectivos y contribuir crear 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.
- 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.
- Acciones de educación financiera, digital y prevención de fraudes.
- Información a mayores sobre las medidas y mejoras adoptadas.
- La ampliación del objeto del Observatorio de Inclusión Financiera.

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:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Recursos administrados (1+2+3)	103.656	101.512	104.277
(1) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración) (1a+1b)	79.958	77.257	81.273
(1a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	79.921	77.495	82.116
(1b) Ajustes de valoración. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	37	-247	-843
(2) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) (2a+2b)	2.973	2.473	1.902
(2a) Valores representativos de deuda emitidos	2.916	2.437	1.915
(2b) Ajustes por valoración. Valores representativos de deuda emitidos	-57	36	-13
(3) Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance. <i>Dato gestión</i>	20.725	21.782	21.102

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:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Recursos administrados. Clientes (no mercado) (1-2-3-4+5)	91.555	90.745	91.654
(1) Recursos administrados	103.656	101.512	104.277
(2) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	5.207	5.207	4.739
(3) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.981	3.151	6.121
(4) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	2.973	2.473	1.902
(5) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	60	65	139

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:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Recursos administrados (Mercados) (1+2+3-4)	12.101	10.767	12.624
(1) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	5.207	5.207	4.739
(2) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.981	3.151	6.121
(3) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	2.973	2.473	1.902
(4) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	60	65	139

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:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión (1a)	60	65	139
(1) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.981	3.151	6.121
(1a.) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	60	65	139
(1b.) Resto cesiones temporales de activos	3.921	3.086	5.983

Fuente: Información interna con criterios de gestión

TABLA 17:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Crédito performing Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración) (1-7)	54.237	53.560	54.211
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (2a+3a-4-5-6)	56.199	55.519	55.997
(2) Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	205	249	312
<i>(2a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela</i>	<i>122</i>	<i>111</i>	<i>140</i>
(3) Activos financieros a coste amortizado	82.769	83.058	89.209
<i>(3a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela</i>	<i>56.476</i>	<i>55.957</i>	<i>56.609</i>
(4) Ajustes por valoración (excluidos otros activos financieros)	-931	-914	-651
(5) Adquisiciones temporales de activos	835	863	887
(6) Otros activos financieros	496	598	517
(7) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3 (excluidos otros activos financieros)	1.962	1.959	1.785

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:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Loan to Deposits (LtD)	79,3%	80,5%	79,4%
(1) Numerador. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-	56.199	55.519	55.997
(2) Denominador. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración- (2a-2b-2c+2d)	70.830	68.963	70.552
(2a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes de valoración)	79.958	77.257	81.273
(2b) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	5.207	5.207	4.739
(2c) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.981	3.151	6.121
(2d) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	60	65	139

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:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Ratio de morosidad (1/2)	3,5%	3,5%	3,2%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.962	1.959	1.785
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	56.199	55.519	55.997

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:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Cobertura de la morosidad (1/2)	64,9%	68,3%	63,2%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.274	1.338	1.128
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.962	1.959	1.785

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:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Cobertura de adjudicados (1/2)	63,1%	62,9%	55,5%
(1) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.226	1.316	1.299
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.943	2.093	2.342

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:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Cobertura de activos no productivos (1+2)/(3+4)	64,0%	65,5%	58,8%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.274	1.338	1.128
(2) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.226	1.316	1.299
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.962	1.959	1.785
(4) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.943	2.093	2.342

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:

	30/06/2022	31/03/2022
Ratio Texas (1+2)/(3+4+5)	44,1%	46,3%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.962	1.959
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.943	2.093
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.274	1.338
(4) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.226	1.316
(5) Patrimonio Neto	6.350	6.101

Fuente: Balance público consolidado

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

TABLA 24:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Margen de clientes (dato trimestral) (1-2)	1,40%	1,35%	1,44%
(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>	1,38%	1,34%	1,46%
(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>	-0,02%	0,00%	0,02%

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:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Comisiones Netas (1-2)	263,6	133,2	233,8
(1) Ingresos por comisiones	287,3	144,2	255,3
(2) Gastos por comisiones	23,6	11,0	21,5

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:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
ROF+diferencias de cambio (1+2+3+4+5+6)	30,5	9,6	22,1
(1) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	20,0	6,2	32,9
(2) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	6,4	10,0	2,6
(3) Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	-4,0	-6,3	-1,5
(4) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	-0,3	0,0	0,0
(5) Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	6,5	-0,3	-13,8
(6) Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	1,9	0,0	1,9

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:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Otros productos/cargas de explotación (1-2+3-4)	-24,3	1,6	-30,1
(1) Otros ingresos de explotación	56,7	25,6	47,2
(2) Otros gastos de explotación	88,3	27,4	91,2
(3) Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	25,4	12,5	36,4
(4) Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	18,2	9,1	22,5

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 28:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Gastos de explotación o transformación (1+2)	436,2	218,7	479,2
(1) Gastos de administración	390,0	196,0	428,6
(2) Amortización	46,2	22,7	50,6

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 29:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Ratio de eficiencia (1+2)/3	52,9%	57,2%	58,5%
(1) Gastos de administración	390,0	196,0	428,6
(2) Amortización	46,2	22,7	50,6
(3) Margen bruto	825,0	382,4	818,8

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:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Margen explotación (antes de saneamientos) (1-2-3)	388,9	163,8	339,6
(1) Margen bruto	825,0	382,4	818,8
(2) Gastos de administración	390,0	196,0	428,6
(3) Amortización	46,2	22,7	50,6

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:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de los préstamos y partidas a cobrar a la clientela. Dato de gestión (1a+1b)	89,0	50,6	157,6
(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	89,0	50,6	157,6
(1a.) De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato gestión</i>	89,2	50,6	157,9
(1b.) Del resto de activos financieros a coste amortizado	-0,2	0,0	-0,3

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:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
(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	154,3	202,4	324,2
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (sin ajustes por valoración)	56.199	55.519	55.997
Coste del riesgo (1/2)	0,27%	0,36%	0,58%

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:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (1+2-3-4-5)	23,0	1,8	-4,1
(1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-1,0	0,0	0,0
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	17,7	1,9	1,3
(3) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	2,5	4,1	4,6
(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	-8,8	-4,0	0,8

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 34:

	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Saneamientos y otros (1+2+3+4-5-6-7)	163,6	79,4	207,0
(1) Provisiones o (-) reversión de provisiones	51,6	27,0	53,5
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	89,0	50,6	157,6
(3) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-1,0	0,0	0,0
(4) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	17,7	1,9	1,3
(5) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	2,5	4,1	4,6
(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	-8,8	-4,0	0,8

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

TABLA 35:

	30/06/2022	31/03/2022
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE (1/4)	5,2%	3,8%
(1) Resultado consolidado del ejercicio anualizado neto de intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (2-3)	306,8	218,0
(2) Resultado consolidado del ejercicio anualizado	329,4	240,6
(3) intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	22,6	22,6
(4) Fondos Propios -excluyendo elementos intangibles, emisiones de deuda convertibles en acciones y acciones preferentes- (5-6-7-8)	5.856	5.700
(5) Fondos propios	6.536	6.383
(6) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	547
(7) Activos intangibles	79	83
(8) Fondos de comercio de participaciones	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:

	30/06/2022	31/03/2022
Valor teórico contable tangible por acción (1/7)	2,21	2,15
(1) Activos tangibles (2-3-4-5-6)	5.856	5.700
(2) Fondos Propios	6.536	6.383
(3) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	547
(4) Intereses minoritarios	0	0
(5) Activos intangibles	79	83
(6) Fondos de comercio de participaciones	53	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:

	30/06/2022	31/03/2022
Activos líquidos netos (1-2-3)	26.313	23.332
(1) Activos líquidos brutos	47.645	44.233
(2) Tomado en BCE	10.241	10.266
(3) Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	11.091	10.636

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