

INFORME FINANCIERO

Enero a septiembre de 2022

INDICE

1.	Hechos Destacados	3
2.	Datos Relevantes	4
3.	Entorno macroeconómico	5
4.	Balance	7
5.	Recursos	9
6.	Crédito performing	10
7.	Dudosos y adjudicados	11
8.	Resultados	13
9.	Liquidez	16
10.	Solvencia	16
11.	La acción	17
12.	Rating	17
13.	Reestructuración del negocio de seguros	17
14.	Alianzas estratégicas	17

1. Hechos Destacados

Aumenta el beneficio sostenible, con elevada contribución del negocio retail y las comisiones.

01	Beneficio después de impuestos +260M	Var. Inter. Beneficio después de impuestos +67,1%	Aumentan los ingresos ordinarios y se contienen los costes y los saneamientos.
02	NII retail y comisiones sobre Margen bruto 78%		El margen de intereses del negocio retail y las comisiones representan un porcentaje elevado del margen bruto.
03	Crecimiento interanual de comisiones +11,0%		Los fondos de inversión y los medios de pago impulsan el crecimiento de las comisiones.
	Var. Inter. Comisiones fondos de inversión +35%	Var. Inter. Comisiones tarjetas +23%	
04	Var. Inter. Gastos de personal -11,3%	Var. Inter. Gastos generales de administración -2,7%	Se han materializado el 72% de las salidas de personal previstas y el 100% de los cierres de oficinas previstos.
05	Coste del riesgo 29 p.b.	Variación interanual de saneamientos del crédito -39,9%	El coste del riesgo se mantiene bajo, gracias al perfil de riesgo de la cartera, y las elevadas coberturas.
06	Ratio de mora 3,53%	Ratio cobertura NPL 65%	Ratio de mora estable y coberturas elevadas.
07	Salidas brutas de adjudicados 393M	Variación interanual de activos adjudicados brutos -18,8%	Stock de adjudicados en descenso y ventas con resultados positivos.
08	CET 1 Fully loaded 13,01%		1.635M de exceso sobre requisitos regulatorios.
09	% Loan to Deposits 79,4%	% de recursos minoristas vs recursos administrados 89%	Holgada posición de liquidez y amplia base de depósitos minoristas.
10	Clientes activos digitales 60,4%	NPS onboarding digital 46,7	Foco en el desarrollo de capacidades de Open Banking

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)

	30/09/22	30/06/22	30/09/21	QoQ	Ytd	YoY
BALANCE						
Total Activo	112.956	114.832	109.144	-1,6%	-2,2%	3,5%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos ⁽¹⁾	55.294	56.199	54.940	-1,6%	-0,3%	0,6%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos ⁽¹⁾	53.343	54.237	53.079	-1,6%	-0,3%	0,5%
Recursos de clientes minoristas ⁽¹⁾	89.780	91.555	94.726	-1,9%	-6,5%	-5,2%
Recursos captados fuera de balance y seguros	20.119	20.725	21.443	-2,9%	-8,7%	-6,2%
Fondos Propios	6.626	6.536	6.161	1,4%	3,3%	7,5%
Patrimonio Neto	6.496	6.350	6.013	2,3%	2,7%	8,0%
<i>(1) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo</i>						
RESULTADOS (acumulado en el año)						
Margen de intereses ⁽²⁾	765	502	793			-3,6%
Margen Bruto ⁽²⁾	1.244	825	1.204			3,3%
Margen de explotación antes de saneamientos ⁽²⁾	590	389	490			20,5%
Resultado consolidado del período ⁽²⁾	260	165	156			67,1%
Ratio de eficiencia ⁽²⁾	52,5%	52,9%	59,3%	-0,3 pp	-9,2 pp	-6,8 pp
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE ⁽²⁾	5,5%	5,2%		0,2 pp		
<i>(2) Datos del ejercicio 2021 procedentes de la Cuenta de resultados pro-forma en la que se agregan resultados de Unicaja Banco y Liberbank a todas las fechas y no se consideran ajustes extraordinarios de fusión ni costes de reestructuración registrados por Liberbank con carácter previo a la fusión</i>						
GESTIÓN DEL RIESGO						
Saldos dudosos (a)	1.951	1.962	1.862	-0,5%	-0,5%	4,8%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.887	1.943	2.323	-2,9%	-14,6%	-18,8%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	3.838	3.905	4.185	-1,7%	-7,9%	-8,3%
Ratio de morosidad	3,5%	3,5%	3,4%	0,0 pp	0,0 pp	0,1 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	64,7%	64,9%	72,1%	-0,2 pp	-3,8 pp	-7,4 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	63,4%	63,1%	62,1%	0,3 pp	0,7 pp	1,4 pp
Ratio de cobertura NPAs	64,1%	64,0%	66,5%	0,1 pp	-1,4 pp	-2,4 pp
Coste del riesgo	0,29%	0,27%	0,41%	0,0 pp	-0,1 pp	-0,1 pp
LIQUIDEZ						
Ratio LtD	79,4%	79,3%	75,0%	0,0 pp	4,4 pp	4,4 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	272%	333%	300%	-61,0 pp	-35,0 pp	-28,1 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	142%	142%	140%	0,0 pp	0,0 pp	2,2 pp
SOLVENCIA						
Ratio CET1 <i>phase in</i>	13,6%	13,5%	14,9%	0,1 pp	0,0 pp	-1,2 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i>	13,0%	12,8%	13,6%	0,2 pp	0,5 pp	-0,6 pp
Ratio de Capital Total <i>phase in</i>	17,1%	16,8%	16,6%	0,2 pp	0,2 pp	0,4 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i>	16,4%	16,1%	15,4%	0,3 pp	0,7 pp	1,0 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs)	34.245	34.899	35.699	-1,9%	-3,0%	-4,1%
Ratio Texas	42,9%	44,1%	47,6%	-1,3 pp	-3,2 pp	-4,7 pp
OTROS DATOS						
Empleados	8.063	8.337	9.546	-3,3%	-16,0%	-15,5%
Oficinas en España	966	1.097	1.371	-11,9%	-29,4%	-29,5%
Cajeros	2.482	2.506	2.683	-1,0%	-7,4%	-7,5%

QoQ (variación 3T22 vs 2T22) - Ytd (variación 3T22 vs 4T21) - YoY (variación 3T22 vs 3T21)

3. Entorno macroeconómico

El Fondo Monetario Internacional (FMI) ha reducido su estimación de crecimiento de la economía mundial para 2022 hasta el 3,2%, y para 2023 hasta el 2,7%, debido al repunte de precios que ha superado las peores expectativas.

En la Eurozona se prevé un crecimiento del 1,6% para 2022 y del 1% para 2023, con una inflación estimada al cierre de 2022 del 8,3% y del 5,7% en 2023.

En respuesta a las fuertes presiones inflacionistas, el Banco Central Europeo (BCE) endureció desde el 14 de septiembre su política monetaria, elevando el tipo de interés de las operaciones principales de financiación y los tipos de interés de la facilidad marginal de crédito y de la facilidad de depósito hasta el 1,25%, 1,50% y 0,75%, respectivamente. Se esperan nuevas subidas en los próximos meses, hasta que los tipos alcancen su nivel de equilibrio.

En paralelo, los tipos de interés de referencia en los mercados financieros también han sufrido un acusado incremento. En los últimos doce meses el Euríbor a 1 año ha crecido más de 290 p.b. situándose por encima del 2,6%.

Los 27 estados miembros de la Unión Europea han anunciado multimillonarios paquetes fiscales para hacer frente a la crisis energética. El mayor de ellos, el aprobado por el Gobierno alemán, de 200.000 millones de euros. Estos paquetes están recibiendo críticas desde diferentes organismos internacionales, entre ellos el BCE, porque aumentan las presiones inflacionistas que la política monetaria trata de atajar y ponen en riesgo la sostenibilidad de la deuda.

En lo que va de año, el euro ha acumulado una depreciación de más del 10% con respecto del dólar, llegando a caer por debajo de la paridad, lo que no había sucedido desde el año 2002.

Situación de la economía española

En el segundo trimestre de 2022, la economía española registró un crecimiento intertrimestral del 1,5%, muy superior al esperado, favorecido por la reactivación del turismo internacional, el

crecimiento de la construcción y el buen comportamiento del consumo privado. Para el tercer trimestre se estima un crecimiento inferior.

La inflación ha continuado su escalada, a lo que ha contribuido, no solo el aumento de los precios de las materias primas, sino también el componente subyacente, situándose en septiembre en el 8,9%.

En lo que respecta al mercado de trabajo destaca la pujanza en la creación del empleo. En septiembre, la afiliación a la Seguridad Social aumentó en más de 17.000 personas con respecto al mes previo, un 0,6% en términos relativos.

La compraventa de viviendas se mantiene en niveles superiores a los registrados antes de la pandemia. En los siete primeros meses del año se contabilizaron más de 383.000 operaciones de compraventa, lo que supone un incremento interanual del 21%, con unos precios al alza del 8%. La pérdida de dinamismo de los visados de obra nueva y el encarecimiento de la financiación apuntan a una potencial desaceleración de la inversión en vivienda nueva para los próximos trimestres.

En este contexto de extremada incertidumbre y empeoramiento de las expectativas, el sector privado ha continuado su proceso de desapalancamiento. En el segundo trimestre de 2022, la deuda de los hogares y empresas se redujo en términos interanuales en un 0,7%, situándose en términos de PIB en el 132%.

El Banco de España estima que la economía española crezca en 2022 un 4,5% y anticipa una desaceleración para 2023 hasta el 1,4%. Se espera que la actividad recobre su impulso a partir de la primavera de 2024, estimándose un crecimiento para final de ejercicio de en torno al 3%.

Aun cuando se contempla una progresiva moderación de los precios, se espera que la inflación media se sitúe en el 8,7% en 2022 y en el 5,6% en 2023, teniendo que esperar hasta 2024 para que vuelva a estabilizarse en niveles del 2%.

Sector financiero

La subida de tipos de interés mejora los márgenes típicos bancarios por la reprecación de las carteras de crédito, no obstante, existen otros factores, como el incremento de costes de financiación, el nuevo impuesto a la banca o la subida del coste del riesgo, que podrían compensar parte de este impacto positivo.

La caída de la renta disponible en términos reales, derivada del aumento de costes de financiación, y el incremento de coste de la cesta de consumo, pueden afectar tanto a la demanda de nueva producción de crédito como a la capacidad de repago de las deudas.

Tras una década de tipos negativos, los depósitos bancarios podrían empezar a trasladar la subida de tipos, si bien no es previsible una guerra de precios por la captación de depósitos, porque la liquidez en el sistema es muy abundante. La subida de tipos trasladada a los depósitos bancarios provocaría un cambio de estructura en

los mismo, pues en la actualidad están concentrados en depósitos a la vista, habiendo perdido peso las imposiciones a plazo, situación que podría revertirse en el momento que las subidas de tipos se trasladen a los depósitos.

Un factor de riesgo para el sector son los cambios impositivos y regulatorios.

El principal cambio impositivo es el nuevo gravamen para la banca (4,8% de los intereses y las comisiones de los ejercicios 2023 y 2024).

Por otro lado, se están estudiando medidas que alivien el aumento en el pago de las hipotecas y que eviten un sobreendeudamiento de las familias por la inflación y la subida de tipos de interés.

En cuanto a los cambios normativos, se podría anunciar un cambio en la regulación de los TLTRO-III.

4. Balance
TABLA 1 (Millones de euros)

	30/09/22	30/06/22	30/09/21	QoQ	Ytd	YoY
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	16.245	19.782	15.367	-17,9%	-23,7%	5,7%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	190	205	356	-7,6%	-30,5%	-46,7%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1.098	977	1.346	12,4%	-15,4%	-18,4%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	56.722	57.354	56.839	-1,1%	-0,7%	-0,2%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	27.295	25.415	24.932	7,4%	9,8%	9,5%
Derivados y coberturas	2.201	1.586	796	38,7%	170,1%	176,4%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	950	977	1.030	-2,7%	-9,7%	-7,8%
Activos tangibles	2.125	2.176	2.273	-2,3%	-5,5%	-6,5%
Activos intangibles	76	79	84	-3,6%	-4,7%	-9,2%
Activos por impuestos	5.111	5.137	4.760	-0,5%	-2,7%	7,4%
Otros activos	353	541	626	-34,8%	-35,0%	-43,6%
Activos no corrientes en venta	590	602	735	-1,9%	-15,7%	-19,7%
TOTAL ACTIVO	112.956	114.832	109.144	-1,6%	-2,2%	3,5%
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	50	38	29	29,9%	59,8%	69,4%
Pasivos financieros a coste amortizado	102.668	104.670	99.616	-1,9%	-2,7%	3,1%
Depósitos de bancos centrales	10.238	10.241	10.318	0,0%	-0,5%	-0,8%
Depósitos de entidades de crédito	9.069	7.960	3.864	13,9%	36,1%	134,7%
Depósitos de la clientela	77.843	79.921	82.041	-2,6%	-7,5%	-5,1%
Valores representativos de deuda emitidos	2.872	2.916	1.916	-1,5%	15,0%	49,9%
Otros pasivos financieros	2.646	3.633	1.477	-27,2%	41,7%	79,2%
Derivados y coberturas	996	1.008	1.053	-1,1%	-0,3%	-5,4%
Provisiones	1.204	1.294	1.118	-7,0%	-15,7%	7,7%
Pasivos por impuestos	436	398	411	9,6%	12,1%	6,0%
Otros pasivos	1.105	1.073	902	3,0%	22,8%	22,5%
TOTAL PASIVO	106.460	108.482	103.131	-1,9%	-2,5%	3,2%
Fondos propios	6.626	6.536	6.161	1,4%	3,3%	7,5%
Otro resultado global acumulado	-131	-186	-149	-29,9%	45,1%	-12,1%
Intereses minoritarios	0	0	0	-0,6%	3,9%	1,1%
TOTAL PATRIMONIO NETO	6.496	6.350	6.013	2,3%	2,7%	8,0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	112.956	114.832	109.144	-1,6%	-2,2%	3,5%

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

El balance aumenta un 3,5% interanual y alcanza un tamaño de 112.956 millones de euros, en cambio, en el tercer trimestre y en el año, se contrae un 1,6% y un 2,2% respectivamente, al haberse reducido las posiciones interbancarias.

Los *Préstamos y anticipos a coste amortizado* se reducen estacionalmente en el tercer trimestre un 1,1%, con la devolución del adelanto de la paga doble de las pensiones. La cartera de crédito mantiene un perfil de riesgo bajo, con un elevado peso de hipotecas de particulares y créditos a administraciones públicas.

Los *Activos financieros con cambios en otro resultado global* registran la adquisición de una pequeña cartera de renta fija privada de entidades europeas de buena calidad crediticia.

La cartera de valores está compuesta mayoritariamente por deuda pública, clasificada en la cartera de coste amortizado (epígrafe de *Valores representativos de deuda de coste amortizado*). Su tamaño se incrementa un 7,4% en el último trimestre, con compras de deuda pública española principalmente. Su TIR media es del 1,61% a cierre de mes.

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

La evolución del epígrafe de *Activos no corrientes en venta* continúa siendo favorable. Desciende en el tercer trimestre un 1,9%, pues en verano la venta de estos activos se ralentiza. En el conjunto del año el descenso es muy superior, del 15,7%.

Los *Depósitos de la clientela* también se contraen estacionalmente en el tercer trimestre, un 2,6%, por el aumento del consumo y por la inflación que merma la capacidad de ahorro de los hogares. Así mismo, registran la amortización de cédulas multicedentes por 200 millones de euros de valor nominal.

En los últimos doce meses Unicaja Banco ha emitido 1.160 millones de euros de deuda senior (registrados en el epígrafe de *Valores representativos de deuda*), 300 millones de euros de deuda subordinada Tier 2 (registrados en el epígrafe de *Otros pasivos financieros*), y 500 millones de euros de AT1 (registrados en *Patrimonio neto*). Estas emisiones contribuyen al cumplimiento de los requerimientos de MREL.

5. Recursos

TABLA 2 (Millones €) No incluye aj. valoración	30/09/22	30/06/22	30/09/21	QoQ	Ytd	YoY
Total recursos de balance	80.987	82.931	83.454	-2,3%	-6,0%	-3,0%
Depósitos de la clientela (excluidas cédulas)	73.016	74.751	76.350	-2,3%	-7,0%	-4,4%
Administraciones públicas	6.693	7.122	9.198	-6,0%	-27,7%	-27,2%
Sector privado	66.323	67.629	67.151	-1,9%	-4,2%	-1,2%
Depósitos a la vista	57.652	58.105	56.969	-0,8%	-1,3%	1,2%
Depósitos a plazo	5.257	5.543	6.420	-5,2%	-13,9%	-18,1%
Cesión temporal de activos	3.414	3.981	3.762	-14,2%	-27,6%	-9,2%
Emisiones	7.971	8.180	7.105	-2,6%	3,7%	12,2%
Cédulas hipotecarias	6.212	6.422	6.452	-3,3%	-3,3%	-3,7%
Otros valores	1.159	1.159	45	0,0%	75,7%	2476,4%
Pasivos subordinados	599	599	608	0,0%	-1,4%	-1,4%
Recursos fuera de balance y seguros	20.119	20.725	21.443	-2,9%	-8,7%	-6,2%
Fondos de inversión*	11.205	11.759	11.811	-4,7%	-9,7%	-5,1%
Fondos de pensiones	3.652	3.761	4.005	-2,9%	-9,4%	-8,8%
Seguros de ahorro	4.270	4.173	4.658	2,3%	-6,1%	-8,3%
Otros patrimonios gestionados	991	1.031	968	-3,8%	-5,5%	2,4%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	101.106	103.656	104.897	-2,5%	-6,6%	-3,6%
Recursos adm. de clientes (minoristas)	89.780	91.555	94.726	-1,9%	-6,5%	-5,2%
Mercados	11.326	12.101	10.171	-6,4%	-7,3%	11,4%

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

Los recursos administrados ascienden a 101.106 millones de euros, tras reducirse el 2,5% en el tercer trimestre. El 89% son recursos de clientes minoristas, que han disminuido un 1,9% entre junio y septiembre y un 5,2% interanual, en un contexto macroeconómico poco favorable para el ahorro: con elevada inflación y alta volatilidad en los mercados financieros. En el tercer trimestre del año, las expectativas de ahorro de los hogares españoles se redujeron un 32,6% respecto al

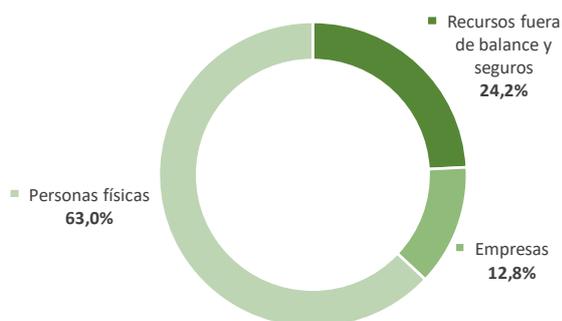
mismo trimestre del año anterior (fuente: Centro de Investigaciones Sociológicas, CIS).

El patrimonio acumulado por los fondos de inversión desciende un 4,7% en el trimestre y un 5,1% en términos interanuales.

En este contexto se han lanzado sendas campañas en julio y agosto para la comercialización de seguros de ahorro que han tenido muy buena acogida, dando lugar a un incremento de estos productos del 2,3% trimestral.

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	30/09/22	30/06/22	30/09/21	QoQ	Ytd	YoY
Crédito a Administraciones Públicas	5.983	5.953	5.915	0,5%	7,6%	1,2%
Crédito al Sector Privado	47.359	48.284	47.163	-1,9%	-1,3%	0,4%
Empresas	12.966	13.223	13.435	-1,9%	-8,0%	-3,5%
Promoción y construcción inmobiliaria	731	758	926	-3,6%	-13,1%	-21,1%
Pymes y autónomos	6.457	6.520	7.027	-1,0%	-6,9%	-8,1%
Resto de empresas	5.778	5.945	5.482	-2,8%	-8,5%	5,4%
Particulares	34.393	35.060	33.729	-1,9%	1,6%	2,0%
Garantía hipotecaria	31.574	31.528	31.001	0,1%	1,6%	1,9%
Consumo y resto	2.819	3.532	2.728	-20,2%	1,6%	3,3%
INVERSIÓN CREDITICIA PERFORMING	53.343	54.237	53.079	-1,6%	-0,3%	0,5%

La cartera de crédito *performing* totaliza 53.343 millones de euros y desciende un 1,6% en el tercer trimestre, con devolución de la paga extra de las pensiones de junio. En términos interanuales aumenta un 0,5%. Mantiene un perfil de riesgo bajo, con un elevado peso de hipotecas de particulares (59% del total) y créditos a administraciones públicas (11% del total).

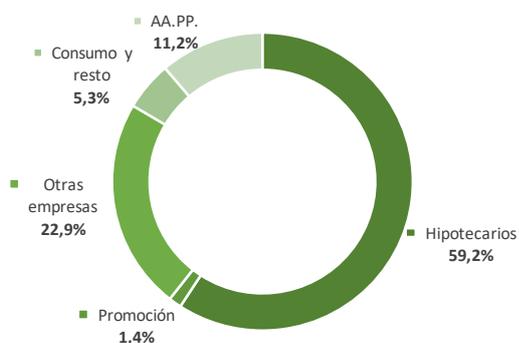
En los nueve primeros meses del año se han concedido 7.766 millones de euros en nuevos préstamos y créditos, cifra que incluye 3.225 millones de euros de hipotecas de particulares.

La nueva producción de hipotecas desciende un 7,7% interanual, en un entorno de alta competencia. A pesar de ello, la cuota de mercado en formalizaciones de hipotecas asciende al 7,4% del total nacional (fuente: Consejo General del Notariado, con datos a agosto 2022, acumulados de los últimos 12 meses).

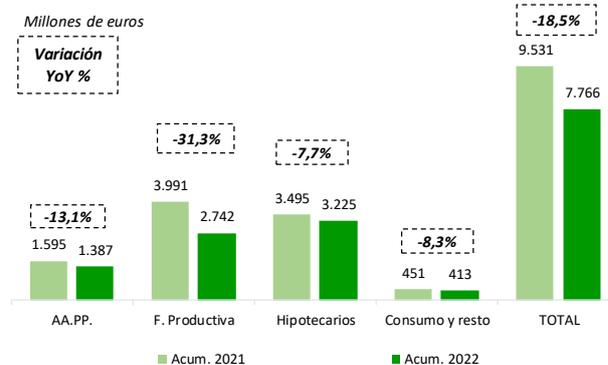
La concesión de nuevos créditos a empresas se ha ralentizado, pues las líneas de financiación avaladas por el ICO permitieron a las empresas hacer acopio de liquidez en 2021. Igualmente ha contribuido a este descenso el incremento extraordinario del crédito en 2021, para dar cumplimiento al objetivo de crecimiento de inversión, requerido para obtener la máxima rentabilidad a los TLTROS.

La cartera de riesgos de empresas está muy diversificada por sectores de actividad. El 16% del riesgo vivo de la cartera de empresas tiene garantía del ICO, y de éste, el 95% ya ha iniciado el periodo de pago a cierre del tercer trimestre de 2022, estando el 90% calificado como crédito *performing*.

Detalle de inversión crediticia performing por segmento

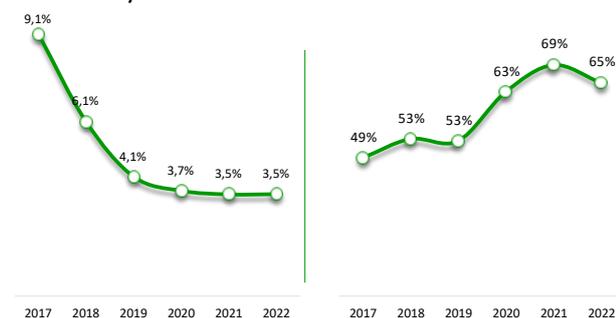


Formalizaciones acumuladas



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

	30/09/22	30/06/22	30/09/21	QoQ	Ytd	YoY
TOTAL SALDOS DUDOSOS	1.951	1.962	1.862	-0,5%	-0,5%	4,8%
Crédito a Administraciones Públicas	13	13	13	2,7%	0,0%	4,4%
Crédito al Sector Privado	1.938	1.949	1.849	-0,6%	-0,5%	4,8%
Empresas	904	920	840	-1,8%	-2,1%	7,6%
Promoción y construcción inmobiliaria	144	151	154	-4,7%	-8,2%	-6,3%
Pymes y autónomos	621	592	552	4,9%	3,8%	12,6%
Resto de empresas	139	177	135	-21,5%	-17,7%	3,1%
Particulares	1.034	1.028	1.009	0,5%	1,0%	2,4%
Garantía hipotecaria	986	973	939	1,3%	3,3%	4,9%
Consumo y resto	48	55	70	-13,2%	-30,8%	-31,2%
TOTAL RATIO DE MORA	3,5%	3,5%	3,4%	0,0 pp	0,0 pp	0,1 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%	3,8%	0,1 pp	0,0 pp	0,2 pp
Empresas	6,5%	6,5%	5,9%	0,0 pp	0,4 pp	0,6 pp
Promoción y construcción inmobiliaria	16,5%	16,6%	14,2%	-0,2 pp	0,7 pp	2,2 pp
Pymes y autónomos	8,8%	8,3%	7,3%	0,4 pp	0,8 pp	1,5 pp
Resto de empresas	2,3%	2,9%	2,4%	-0,5 pp	-0,3 pp	-0,1 pp
Particulares	2,9%	2,8%	2,9%	0,1 pp	0,0 pp	0,0 pp
Garantía hipotecaria	3,0%	3,0%	2,9%	0,0 pp	0,1 pp	0,1 pp
Consumo y resto	1,7%	1,5%	2,5%	0,1 pp	-0,8 pp	-0,8 pp

Ratio de mora y Ratio de cobertura


Los créditos dudosos se reducen 11 millones de euros en el tercer trimestre, hasta los 1.951 millones de euros. La mayor parte de las entradas en dudoso del año corresponden a marcajes subjetivos, que representan el 35% de la cartera dudosa.

La tasa de mora se mantiene estable en el 3,5%, y la cobertura elevada en el 65%. La ratio de mora en hipotecas es el 3%. El 62% de las operaciones a tipo variable son anteriores a 2012, por lo que se espera un impacto limitado en la calidad de activo por la subida de los tipos de interés.

El descenso de la ratio de cobertura en el año de 4 puntos porcentuales está relacionado con las entradas de dudosos subjetivos, cuyo nivel de impagos es muy reducido y en consecuencia sus coberturas son bajas, afectando a la cobertura media.

TABLA 5 (Millones de euros)

	30/09/22	30/06/22	30/09/21	QoQ	Ytd	YoY
Crédito	55.294	56.199	54.940	-1,6%	-0,3%	0,6%
Stage 1	49.937	50.683	49.379	-1,5%	0,0%	1,1%
Stage 2	3.405	3.554	3.700	-4,2%	-4,6%	-8,0%
Stage 3	1.951	1.962	1.862	-0,5%	-0,5%	4,8%
Provisiones	1.263	1.274	1.342	-0,8%	-6,0%	-5,9%
Stage 1	150	160	91	-6,3%	15,8%	65,1%
Stage 2	236	300	277	-21,3%	-25,9%	-14,8%
Stage 3	877	814	974	7,8%	-2,1%	-10,0%
Coberturas	64,7%	64,9%	72,1%	-0,2 pp	-3,8 pp	-7,4 pp
Stage 1	0,3%	0,3%	0,2%	0,0 pp	0,0 pp	0,1 pp
Stage 2	6,9%	8,4%	7,5%	-1,5 pp	-2,0 pp	-0,6 pp
Stage 3	45,0%	41,5%	52,3%	3,5 pp	-0,7 pp	-7,4 pp

TABLA 6 (Millones de euros)

	30/09/22	30/06/22	30/09/21	QoQ	Ytd	YoY
DEUDA BRUTA DE ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	1.887	1.943	2.323	-2,9%	-14,6%	-18,8%
Viviendas en construcción	261	262	266	-0,6%	6,5%	-1,9%
Vivienda terminada	551	568	698	-2,8%	-21,5%	-21,0%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	911	947	1.090	-3,8%	-13,3%	-16,5%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	164	167	269	-1,7%	-22,5%	-39,0%
COBERTURAS	1.197	1.226	1.442	-2,4%	-13,6%	-17,0%
Viviendas en construcción	168	169	174	-0,3%	6,4%	-3,4%
Vivienda terminada	307	313	374	-1,9%	-21,0%	-17,8%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	641	665	755	-3,6%	-12,5%	-15,1%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	80	79	139	1,2%	-24,7%	-42,4%
RATIO DE COBERTURA	63,4%	63,1%	62,1%	0,3 pp	0,7 pp	1,4 pp
Viviendas en construcción	64,5%	64,3%	65,5%	0,2 pp	-0,1 pp	-1,0 pp
Vivienda terminada	55,7%	55,2%	53,5%	0,5 pp	0,4 pp	2,2 pp
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	70,4%	70,2%	69,3%	0,2 pp	0,7 pp	1,1 pp
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	48,7%	47,3%	51,6%	1,4 pp	-1,4 pp	-2,9 pp

Los activos inmobiliarios adjudicados ascienden a 1.887 millones de euros, y cuentan con fondos de 1.197 millones de euros, de modo que el saldo neto asciende a 690 millones de euros y representa un 0,6% del total activo del Grupo.

Las salidas brutas de adjudicados en el año totalizan 393 millones de euros. Las ventas han registrado resultado positivo y corresponden a viviendas (47% del total), suelos (41% del total) y

activos del sector terciario y obras en curso (12% del total).

Los adjudicados, en valor bruto, descienden un 2,9% en el trimestre y un 18,8% en los últimos doce meses. El nivel de cobertura es del 63,4% (entre los más altos del sector en España).

Adicionalmente, se han vendido 105 millones de euros brutos de activos clasificados como inversiones inmobiliarias en el año.

TABLA 7 (Millones de euros)

	30/09/22	30/06/22	30/09/21	QoQ	Ytd	YoY
ACTIVOS DETERIORADOS (NPAS)	3.838	3.905	4.185	-1,7%	-7,9%	-8,3%
Dudosos	1.951	1.962	1.862	-0,5%	-0,5%	4,8%
Adjudicados	1.887	1.943	2.323	-2,9%	-14,6%	-18,8%
Ratio NPAs	6,7%	6,7%	7,3%	0,0 pp	-0,5 pp	-0,6 pp
COBERTURA DE NPAS	2.459	2.499	2.784	-1,6%	-9,9%	-11,6%
Dudosos	1.263	1.274	1.342	-0,8%	-6,0%	-5,9%
Adjudicados	1.197	1.226	1.442	-2,4%	-13,6%	-17,0%
RATIO DE COBERTURA DE NPAS	64,1%	64,0%	66,5%	0,1 pp	-1,4 pp	-2,4 pp
Dudosos	64,7%	64,9%	72,1%	-0,2 pp	-3,8 pp	-7,4 pp
Adjudicados	63,4%	63,1%	62,1%	0,3 pp	0,7 pp	1,4 pp

El conjunto de activos improductivos se reduce 67 millones en el tercer trimestre y 347 millones en

los últimos doce meses (-8,3%) y su nivel de coberturas se mantiene en el 64,1%.

8. Resultados
TABLA 8 (Millones de euros)

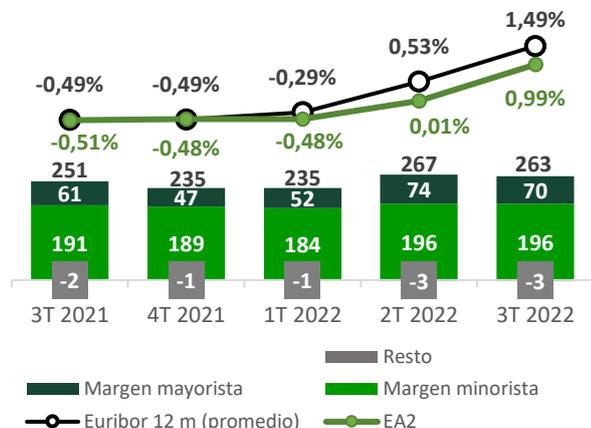
	30/09/2022	30/09/2021	YoY	YoY%
Ingresos por Intereses	881	912	-30	-3,3%
Gastos por Intereses	-117	-118	2	-1,4%
MARGEN DE INTERESES	765	793	-29	-3,6%
Dividendos	16	19	-3	-16,3%
Resultados de participadas	52	49	4	7,5%
Comisiones netas	394	355	39	11,0%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	39	26	13	51,2%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-21	-37	16	-43,0%
MARGEN BRUTO	1.244	1.204	40	3,3%
Gastos de administración	-586	-640	54	-8,5%
Gastos de personal	-383	-432	49	-11,3%
Otros gastos generales de administración	-203	-208	6	-2,7%
Amortización	-68	-74	6	-7,9%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	590	490	101	20,5%
Provisiones / reversión	-84	-65	-18	27,9%
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-129	-214	86	-39,9%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	378	210	168	79,9%
Otras ganancias /Otras pérdidas	-21	-6	-15	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	357	204	153	74,7%
Impuesto sobre beneficios	-96	-48	-48	99,2%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	260	156	104	67,1%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	260	156	104	67,1%

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

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

	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Ingresos por Intereses	303	301	277	277	284
Gastos por Intereses	-40	-34	-42	-42	-34
MARGEN DE INTERESES	263	267	235	235	251
Dividendos	3	12	1	5	1
Resultados de participadas	11	38	3	10	15
Comisiones netas	131	130	133	134	121
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	8	21	10	21	4
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	3	-26	2	-91	-7
MARGEN BRUTO	419	443	382	313	385
Gastos de administración	-196	-194	-196	-201	-211
Gastos de personal	-125	-129	-129	-140	-141
Otros gastos generales de administración	-70	-65	-67	-61	-70
Amortización	-22	-23	-23	-22	-23
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	202	225	164	90	150
Provisiones / reversión	-32	-25	-27	-34	-12
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-40	-38	-51	-56	-57
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	130	162	86	0	82
Otras ganancias /Otras pérdidas	2	-21	-2	-23	-10
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	131	141	84	-24	71
Impuesto sobre beneficios	-36	-36	-24	5	-18
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	95	105	60	-18	54
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	95	105	60	-18	54

El margen trimestral totaliza 263 millones de euros y aumenta 12 millones de euros en el tercer trimestre respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, pero desciende 4 millones de euros respecto al segundo trimestre del año.



El negocio mayorista aporta 70 millones de euros al margen trimestral, 4 millones de euros menos que el trimestre anterior. El cambio de

remuneración de los TLTROs (que reduce el margen de intereses en 21 millones de euros este trimestre) y el incremento de costes de las emisiones, se ven compensados, en buena medida, con la rentabilidad de nuevas inversiones en renta fija y con una gestión activa de la cartera.

El negocio minorista mantiene su aportación (196 millones de euros). La subida de tipos incrementa el margen de intereses trimestral en 16 millones de euros, sin embargo, otros factores con impacto puntual en la variación intertrimestral, entre ellos la eliminación de la remuneración negativa del pasivo, compensan este impacto positivo, que se verá más claramente reflejado en el cuarto trimestre del año.

El margen comercial se mantiene en el 1,40%.

Millones euros / %

TABLA 10

	3T 2022			2T 2022			1T 2022			4T 2021			3T 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	16.938	2,1	0,05	13.919	-7,5	-0,22	15.496	-14,0	-0,37	16.614	-13,7	-0,33	11.028	-4,5	-0,16
I.F. Cartera Renta Fija	27.159	101,6	1,48	25.551	75,9	1,19	25.166	57,6	0,93	25.553	52,6	0,82	29.705	56,7	0,76
I.F. Crédito a Clientes neto	55.432	198,1	1,42	55.760	192,5	1,38	55.340	183,5	1,34	55.326	189,7	1,36	55.261	193,0	1,39
I.F. Otros activos		0,0			-1,0			0,2			0,6			0,3	
TOTAL ACTIVO	113.894	301,9		112.728	260,0		112.471	227,2		112.018	229,2		111.047	245,4	
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	21.563	2,1	0,04	19.394	-28,9	-0,60	17.954	-33,2	-0,75	17.479	-34,0	-0,77	19.398	-33,9	-0,69
C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares)	7.642	26,3	1,37	7.216	19,1	1,06	7.174	17,6	1,00	7.062	19,1	1,07	5.977	18,5	1,23
C.F. Depósitos Clientes	69.778	2,4	0,01	67.647	-3,1	-0,02	71.615	-0,4	0,00	74.026	1,2	0,01	72.099	1,6	0,01
Del que: Vista S.P.	57.475	1,7	0,01	56.242	-3,9	-0,03	57.532	-0,7	0,00	57.400	0,3	0,00	56.911	0,4	0,00
Del que: Plazo S.P.	5.218	0,6	0,05	5.042	0,3	0,03	6.527	0,9	0,05	6.844	1,1	0,06	7.104	1,3	0,07
C.F. Pasivos Subordinados	599	4,9	3,22	596	4,0	2,72	806	7,4	3,72	605	6,8	4,46	574	6,5	4,48
C.F. otros pasivos		2,9			1,8			1,3			1,4			1,9	
TOTAL PASIVO Y P.N.	113.894	38,7		112.728	-7,0		112.471	-7,3		112.018	-5,6		111.047	-5,4	
MARGEN DE CLIENTES*			1,40			1,40			1,35			1,35			1,38
MARGEN DE INTERESES		263,2			267,0			234,6			234,7				250,8

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 11,0% interanual, con crecimientos significativos en las líneas de fondos de inversión (+34,9%) y tarjetas

(+23,5%). Esta línea de la cuenta de resultados aporta el 32% del margen bruto.

Los Resultados de participadas ascienden a 68 millones de euros en el año incluyendo dividendos

TABLA 11 (Millones de euros)

	3T 2022	2T 2022	1T 2022	4T 2021	3T 2021	QoQ	9M21
COMISIONES PERCIBIDAS	145	143	144	145	132	1,6%	11,7%
Por riesgos contingentes	3	5	4	4	3	-38,2%	12,0%
Por compromisos contingentes	1	1	1	0	1	-50,3%	-18,0%
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	0	0	0	0	0	101,8%	146,2%
Por servicio de cobros y pagos	78	72	75	82	76	7,7%	5,7%
Por servicio de valores y productos financieros no bancarios	62	63	61	56	50	-0,6%	21,0%
Otras comisiones	2	2	3	3	2	-22,3%	-3,9%
COMISIONES PAGADAS	15	13	11	11	11	17,7%	18,5%
COMISIONES NETAS	131	130	133	134	121	0,1%	11,0%

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 39 millones de euros en el año e incluyen principalmente los resultados de la gestión activa de la cartera de renta fija.

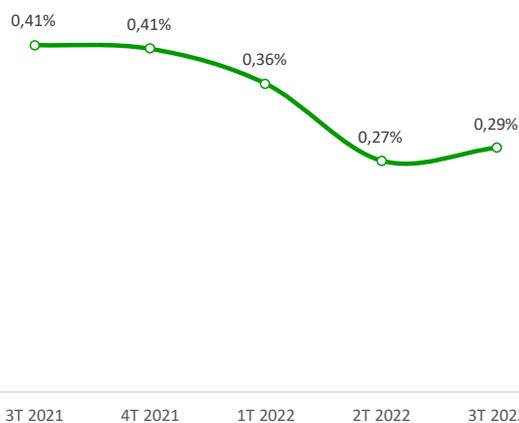
Los gastos de administración muestran un descenso interanual del 8,5%. Los gastos de personal se reducen un 11,3% interanual, tras materializarse las sinergias derivadas tanto del cierre de centros, como del ajuste de plantilla. Al cierre de septiembre de 2022 se han materializado más del 100% de los cierres de oficinas previstos: se preveía contar con 986 centros en 2024

(reducción del 35% en cuatro años), y a cierre de septiembre ya había 966 centros. Igualmente se han materializado el 72% de las salidas de personal previstas en el Expediente de Regulación de Empleo (ERE) firmado el 3 de diciembre de 2021 tras la fusión. El plazo de ejecución del ERE alcanza hasta el 31 de diciembre de 2024, si bien las salidas se han acelerado para anticipar los ahorros.

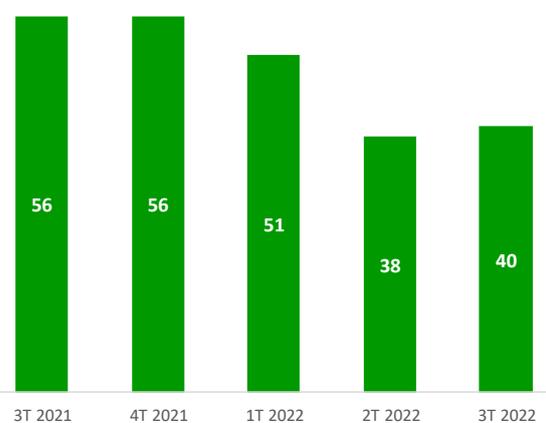
La partida de dotaciones a provisiones asciende a 84 millones de euros en los nueve primeros meses del ejercicio y cubre riesgos relacionados con avales y litigios diversos.

El epígrafe de Pérdidas por deterioro de activos financieros registra 129 millones de euros de saneamientos del crédito en el año. El coste del riesgo trimestral anualizado se sitúa en 29 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 79,4%.

La ratio LCR ("Liquidity Coverage Ratio"), que indica el nivel de liquidez a corto plazo, alcanza el 272%.

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 tercer trimestre de 2022, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 22.926 millones de euros, cifra que representa el 20,3% del Balance total.

10. Solvencia

TABLA 12 (Millones € y %)	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021	QoQ	Ytd	YoY
Recursos propios computables (PHASED-IN)	5.842	5.876	5.935	-0,6%	-1,6%	-1,6%
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.674	4.711	5.316	-0,8%	-2,7%	-12,1%
Capital de nivel I	547	547	47	0,0%	0,0%	1055,0%
Capital de nivel II	621	617	571	0,6%	5,9%	8,7%
Activos ponderados por riesgo	34.245	34.899	35.699	-1,9%	-3,0%	-4,1%
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	13,6%	13,5%	14,9%	0,1 pp	0,0 pp	-1,2 pp
Capital de nivel I	1,6%	1,6%	0,1%	0,0 pp	0,0 pp	1,5 pp
Capital de nivel II	1,8%	1,8%	1,6%	0,0 pp	0,2 pp	0,2 pp
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	17,1%	16,8%	16,6%	0,2 pp	0,2 pp	0,4 pp

<i>Millones € y %</i>	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021	QoQ	Ytd	YoY
Recursos propios computables FULLY LOADED	5.604	5.603	5.463	0,0%	1,4%	2,6%
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.435	4.439	4.824	-0,1%	1,0%	-8,0%
Capital de nivel I	547	547	47	0,0%	0,0%	1055,0%
Capital de nivel II	621	617	592	0,7%	5,9%	4,8%
Activos ponderados por riesgo	34.103	34.790	35.441	-2,0%	-2,7%	-3,8%
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	13,0%	12,8%	13,6%	0,2 pp	0,5 pp	-0,6 pp
Capital de nivel I	1,6%	1,6%	0,1%	0,0 pp	0,0 pp	1,5 pp
Capital de nivel II	1,8%	1,8%	1,7%	0,0 pp	0,1 pp	0,1 pp
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	16,4%	16,1%	15,4%	0,3 pp	0,7 pp	1,0 pp

A 30 de septiembre el Grupo Unicaja Banco alcanza un nivel de CET 1 Common Equity Tier 1 en periodo transitorio (phased-in) del 13,6%, una ratio de Capital Nivel 1 del 15,2% y una ratio de Capital Total del 17,1%. Estas ratios suponen una holgura de 5,4 p.p. en CET 1 y de 4,4 p.p. en Capital Total sobre los requerimientos. Las ratios de capital incluyen el beneficio neto, deducidos los dividendos devengados, computabilidad pendiente de aprobación por el Banco Central Europeo.

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

El CET 1 fully loaded aumenta +25 p.b. en el trimestre, gracias a la generación orgánica de resultados y a la reducción de activos ponderados por riesgo. La caída de activos ponderados por riesgo está relacionada con las ventas de adjudicados, el descenso en el crédito a empresas y la nueva formalización de hipotecas bajo modelos IRB.

El valor contable tangible por acción (TBV per share) alcanza los 2,24 euros al 30 de septiembre

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 septiembre de 2022 en 0,927 euros por acción, lo que supone una revalorización del +9,7% en el año.

12. Rating

Fitch. El 26 de julio de 2022 la agencia ha ratificado el rating largo plazo de Unicaja Banco en “BBB-”, el rating corto plazo en “F3” y su perspectiva “Estable”. Por tanto, los ratings actuales de Unicaja Banco son:

- Rating a largo plazo (Long-term IDR) “BBB-” perspectiva Estable.
- Rating a corto plazo (Short-term IDR) “F3”
- Rating de 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

de 2022. Finalmente, la ratio Texas se sitúa en el 42,9%.

Banco en “Baa3” con perspectiva estable y el rating a corto plazo (Short - term Bank Deposits) en P-3 (“Prime-3”). Por tanto, los ratings actuales de Unicaja Banco son:

- Rating de depósitos a largo plazo “Baa3” perspectiva estable.
- Rating a corto plazo (Short - term Bank Deposits) “P3”
- Rating cédulas hipotecarias “Aa1” (última disponible 19 de abril de 2018)
- Rating de la deuda subordinada (Tier2) “Ba3”

13. Reestructuración del negocio de seguros

La compra del 50% de CCM Vida a Mapfre y del 50% de Liberbank Vida a Aegon se encontraba sujeta a la declaración de no oposición por parte de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP), que finalmente se ha obtenido, habiéndose producido la adquisición en la primera quincena de octubre.

Posteriormente se procederá a la venta a Santalucía del 50% de CCM Vida y Liberbank Vida, para lo cual Santalucía cuenta con la autorización preceptiva de la DGSFP.

14. Alianzas estratégicas

J.P. Morgan AM

Unicaja Banco mantiene un acuerdo estratégico con J.P. Morgan Asset Management desde junio de 2017, que le permite apoyarse en las capacidades de un líder mundial en la gestión de activos y potenciar su oferta de fondos de inversión y la gestión de ahorro a largo plazo.

Real Madrid

Unicaja Banco es el banco oficial del Real Madrid desde la temporada 2020-2021. El acuerdo de patrocinio comprende las tres secciones

deportivas del Real Madrid: fútbol masculino, fútbol femenino y baloncesto.

La alianza con el club de fútbol más valioso del mundo, según la revista Forbes y la consultora Brand Finance, ha permitido:

- Fidelizar una cartera de clientes.
- Facilitar a potenciales clientes y a clientes seguidores del Club, el acceso a productos y servicios de valor añadido, como la tarjeta Real Madrid o la hipoteca Real Madrid.
- Incrementar las posibilidades de negocio con nuevos clientes gracias a las audiencias digitales y a la financiación de los abonos de los socios.

Play Station

Unicaja Banco mantiene un acuerdo estratégico con Play Station desde 2019 en el que se incluye el desarrollo de una estrategia común para el diseño y la comercialización de productos y servicios financieros destinados a la comunidad gamer.

El acuerdo ha permitido a la Entidad comercializar por canales digitales productos exclusivos como cuenta corriente sin comisiones, medios de pago con marca Play Station, financiación de consolas PS5, periféricos y videojuegos, mientras que a los clientes les ha permitido obtener incentivos para la adquisición de productos Play Station.

Para la Entidad esta alianza ha permitido más allá de la captación de un volumen relevantes de clientes jóvenes, de fuera de los territorios naturales del banco, el establecimiento de acuerdos con socios especialistas y de referencia dentro del mundo digital.

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:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Recursos administrados (1+2+3)	101.106	103.656	104.897
(1) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración) (1a+1b)	78.014	79.958	81.557
(1a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	77.864	79.921	82.041
(1b) Ajustes de valoración. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	171	37	-484
(2) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) (2a+2b)	2.973	2.973	1.897
(2a) Valores representativos de deuda emitidos	2.872	2.916	1.916
(2b) Ajustes por valoración. Valores representativos de deuda emitidos	101	57	-18
(3) Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance. <i>Dato gestión</i>	20.119	20.725	21.443

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:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Recursos administrados. Clientes (no mercado) (1-2-3-4+5)	89.780	91.555	94.726
(1) Recursos administrados	101.106	103.656	104.897
(2) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.997	5.207	5.207
(3) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.414	3.981	3.762
(4) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	2.973	2.973	1.897
(5) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	59	60	696

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:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Recursos administrados (Mercados) (1+2+3-4)	11.326	12.101	10.171
(1) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.997	5.207	5.207
(2) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.414	3.981	3.762
(3) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	2.973	2.973	1.897
(4) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	59	60	696

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:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión (1a)	59	60	696
(1) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.414	3.981	3.762
(1a.) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	59	60	696
(1b.) Resto cesiones temporales de activos	3.356	3.921	3.066

Fuente: Información interna con criterios de gestión

TABLA 17:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Crédito performing Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración) (1-7)	53.343	54.237	53.079
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (2a+3a-4-5-6)	55.294	56.199	54.940
(2) Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	190	205	356
<i>(2a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela</i>	<i>103</i>	<i>122</i>	<i>138</i>
(3) Activos financieros a coste amortizado	84.017	82.769	81.772
<i>(3a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela</i>	<i>55.693</i>	<i>56.476</i>	<i>55.386</i>
(4) Ajustes por valoración (excluidos otros activos financieros)	-890	-931	-881
(5) Adquisiciones temporales de activos	773	835	870
(6) Otros activos financieros	620	496	596
(7) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3 (excluidos otros activos financieros)	1.951	1.962	1.862

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:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Loan to Deposits (LtD)	79,4%	79,3%	75,0%
(1) Numerador. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-	55.294	56.199	54.940
(2) Denominador. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración- (2a-2b-2c+2d)	69.661	70.830	73.283
(2a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes de valoración)	78.014	79.958	81.557
(2b) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.997	5.207	5.207
(2c) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	3.414	3.981	3.762
(2d) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	59	60	696

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:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Ratio de morosidad (1/2)	3,5%	3,5%	3,4%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.951	1.962	1.862
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	55.294	56.199	54.940

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:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Cobertura de la morosidad (1/2)	64,7%	64,9%	72,1%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.263	1.274	1.342
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.951	1.962	1.862

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:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Cobertura de adjudicados (1/2)	63,4%	63,1%	62,1%
(1) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.197	1.226	1.442
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.887	1.943	2.323

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:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Cobertura de activos no productivos (1+2)/(3+4)	64,1%	64,0%	66,5%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.263	1.274	1.342
(2) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.197	1.226	1.442
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.951	1.962	1.862
(4) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.887	1.943	2.323

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:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Ratio Texas (1+2)/(3+4+5)	42,9%	44,1%	47,6%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.951	1.962	1.862
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.887	1.943	2.323
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.263	1.274	1.342
(4) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.197	1.226	1.442
(5) Patrimonio Neto	6.493	6.350	6.013

Fuente: Balance público consolidado

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

TABLA 24:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Margen de clientes (dato trimestral) (1-2)	1,40%	1,40%	1,38%
(1) Rendimientos en el trimestre de los préstamos y anticipos a la clientela (excluidas adquisiciones temporales de activos) sobre media de saldos del trimestre de los préstamos y anticipos a la clientela neto (excluidas adquisiciones temporales de activos y otros activos financieros) <i>Dato de Gestión</i>	1,42%	1,38%	1,39%
(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>	0,01%	-0,02%	0,01%

Fuente: Información interna con criterios de gestión

Objetivo: Métrica de rentabilidad que permite conocer la diferencia entre el rendimiento medio de la cartera crediticia y el coste medio de los recursos de clientes.

TABLA 25:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Comisiones Netas (1-2)	394,2	263,6	355,0
(1) Ingresos por comisiones	432,7	287,3	387,5
(2) Gastos por comisiones	38,5	23,6	32,5

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:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
ROF+diferencias de cambio (1+2+3+4+5+6)	38,7	30,5	25,6
(1) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	23,1	20,0	30,2
(2) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	13,7	6,4	8,0
(3) Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	-5,2	-4,0	-0,9
(4) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	-4,1	-0,3	0,0
(5) Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	5,2	6,5	-15,1
(6) Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	6,0	1,9	3,5

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:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Otros productos/cargas de explotación (1-2+3-4)	-21,3	-24,3	-37,3
(1) Otros ingresos de explotación	80,8	56,7	69,8
(2) Otros gastos de explotación	113,0	88,3	125,2
(3) Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	38,4	25,4	49,8
(4) Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	27,4	18,2	31,7

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 28:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Gastos de explotación o transformación (1+2)	653,8	436,2	714,0
(1) Gastos de administración	585,6	390,0	640,0
(2) Amortización	68,1	46,2	74,0

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 29:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Ratio de eficiencia (1+2)/3	52,5%	52,9%	59,3%
(1) Gastos de administración	585,6	390,0	640,0
(2) Amortización	68,1	46,2	74,0
(3) Margen bruto	1.244,2	825,0	1.203,9

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:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Margen explotación (antes de saneamientos) (1-2-3)	590,5	388,9	489,9
(1) Margen bruto	1.244,2	825,0	1.203,9
(2) Gastos de administración	585,6	390,0	640,0
(3) Amortización	68,1	46,2	74,0

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:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de los préstamos y partidas a cobrar a la clientela. Dato de gestión (1a+1b)	128,9	89,0	214,4
(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	128,9	89,0	214,4
(1a.) De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato gestión</i>	129,2	89,2	214,3
(1b.) Del resto de activos financieros a coste amortizado	-0,4	-0,2	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:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
(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	160,1	154,3	225,5
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (sin ajustes por valoración)	55.397	56.199	54.940
Coste del riesgo (1/2)	0,29%	0,27%	0,41%

Fuente: Estados Consolidados Públicos y datos de gestión.

Objetivo: Permite conocer la calidad crediticia del Grupo a través del coste trimestral anualizado, en términos de pérdidas por deterioro (saneamientos de préstamos y partidas a cobrar, registrados dentro de la partida de deterioro de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados) de cada unidad de crédito a la clientela bruto.

TABLA 33:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (1+2-3-4-5)	21,4	23,0	6,1
(1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-1,0	-1,0	-0,4
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	25,8	17,7	4,4
(3) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	5,8	2,5	9,3
(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	-2,4	-8,8	-11,3

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 34:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Saneamientos y otros (1+2+3+4-5-6-7)	233,9	163,6	285,9
(1) Provisiones o (-) reversión de provisiones	83,6	51,6	65,4
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	128,9	89,0	214,4
(3) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-1,0	-1,0	-0,4
(4) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	25,8	17,7	4,4
(5) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	5,8	2,5	9,3
(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	-2,4	-8,8	-11,3

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

TABLA 35:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE (1/4)	5,5%	5,2%	3,5%
(1) Resultado consolidado del ejercicio anualizado neto de intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (2-3)	324,3	306,8	207,6
(2) Resultado consolidado del ejercicio anualizado	346,9	329,4	207,6
(3) intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	22,6	22,6	0
(4) Fondos Propios -excluyendo elementos intangibles, emisiones de deuda convertibles en acciones y acciones preferentes- (5-6-7-8)	5.950	5.856	5.976
(5) Fondos propios	6.626	6.536	6.161
(6) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	547	47
(7) Activos intangibles	76	79	84
(8) Fondos de comercio de participaciones	53	53	54

Fuente: Cuenta de resultados consolidada y Balance público consolidado

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

TABLA 36:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Valor teórico contable tangible por acción (1/7)	2,24	2,21	2,25
(1) Activos tangibles (2-3-4-5-6)	5.949	5.856	5.976
(2) Fondos Propios	6.626	6.536	6.161
(3) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	547	47
(4) Intereses minoritarios	0	0	0
(5) Activos intangibles	76	79	84
(6) Fondos de comercio de participaciones	53	53	54
(7) Nº de acciones en circulación (miles)	2.654.833	2.654.833	2.654.833

Fuente: Balance público consolidado

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

TABLA 37:

	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Activos líquidos netos (1-2-3)	22.926	26.313	26.588
(1) Activos líquidos brutos	44.570	47.645	44.608
(2) Tomado en BCE	10.250	10.241	10.318
(3) Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	11.394	11.091	7.701

De los activos líquidos brutos se deduce la parte que se está utilizando como garantía para financiación, bien frente a BCE, por cesiones temporales de activos o por otras pignoraciones.

Fuente: Información interna con criterios de gestión

Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los activos líquidos descontables en el BCE del Grupo neteados de aquellos activos de este tipo que se están utilizando como garantía para financiación.