INFORME FINANCIERO

Enero a diciembre de 2023

INDICE

1. Hechos Destacados 3
2. Datos Relevantes 4
3. Entorno macroeconómico 5
4. Balance 8
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. Plan Digital 18
14. Innovación 18
15. Sostenibilidad 18

1. Hechos Destacados

El resultado de explotación de Unicaja Banco aumenta un 51% en el ejercicio, impulsado por el negocio *core* bancario.

01	Variación interanual del Margen de intereses: **+26,1%**	Continúa mejorando el margen de intereses, un +6,4% en el trimestre.
02	Margen de clientes: **2,75%**	El margen de clientes crece 13 p.b. en el trimestre, sin llegar aún a recoger el 100% de la subida del Euribor.
03	Variación interanual del resultado básico (Resultado básico = MI + Comisiones- OPEX): **+39,6%**	El resultado básico crece un 40% por la mejora del margen de intereses, las comisiones netas y la caída de los gastos de explotación.
04	Variación Interanual Gastos de personal: **-3,8%**; Ratio de eficiencia: **46,7%**	Los gastos de explotación se reducen por la caída de los gastos de personal, mejorando la ratio de eficiencia 7 p.p. en los últimos doce meses.
05	Variación trimestral Recursos de clientes minoristas: **+1,5%**	Moderado crecimiento de los depósitos minoristas.
06	Ratio de mora: **3,1%**; Variación interanual de NPAs brutos: **-949M**	Intensa reducción, en el trimestre, de NPA e incremento de las coberturas, que sitúa la caída interanual, en términos de NPA netos, en el 31,3%.
07	Cobertura de NPLs: **63,7%**; Coste del riesgo del trimestre p.b.: **27**; Cobertura de NPAs: **68,2%**	Incremento significativo de coberturas, en particular en inmuebles (+7,3 p.p. en el trimestre), que permitirán continuar con la reducción acelerada de los activos improductivos y mejorar sustancialmente la rentabilidad.
08	CET 1 Fully loaded: **14,7%**	Gracias a la significativa generación de capital, se ha procedido a solicitar autorización para una recompra de acciones de hasta €100M, o el 3,8% del capital, y permite proponer el pago de un dividendo en torno a €132M
09	Loan to Deposits: **73,7%**; LCR: **308%**; NSFR: **149%**	Holgada posición de liquidez.

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

2. Datos Relevantes

TABLA 1 *(Millones de euros / % / pp)*	**31/12/23**	**30/09/23**	**31/12/22**	**QoQ**	**YoY**
BALANCE					
Total Activo	97.153	95.245	98.969	2,0%	-1,8%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos [(1)]	49.893	51.270	54.891	-2,7%	-9,1%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos [(1)]	48.325	49.533	52.953	-2,4%	-8,7%
Recursos de clientes minoristas [(1)]	88.825	87.536	90.081	1,5%	-1,4%
Recursos captados fuera de balance y seguros	21.087	20.759	20.249	1,6%	4,1%
Fondos Propios	6.523	6.565	6.465	-0,6%	0,9%
Patrimonio Neto	6.646	6.539	6.459	1,6%	2,9%
(1) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo					
RESULTADOS (acumulado en el año)					
Margen de intereses	1.353	973	1.073		26,1%
Margen Bruto	1.776	1.333	1.606		10,6%
Margen de explotación antes de saneamientos	917	692	744		23,2%
Resultado consolidado del período	267	285	278		-4,0%
Ratio de eficiencia [(2)]	46,7%	45,9%	53,7%	0,8 pp	-7,0 pp
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE [(2)]	5,3%	5,7%	4,4%	-0,4 pp	0,9 pp
(2) En el cálculo de la ratio de eficiencia y del ROTE se ha eliminado el impacto del gravamen temporal a la banca, que en 2023 asciende a 63,8 millones de euros. Sin eliminar el gravamen temporal a la banca, la ratio de eficiencia se situaría, al 31 de diciembre de 2023, en el 48,4% y el ROTE en el 4,2%.					
GESTIÓN DEL RIESGO					
Saldos dudosos (a)	1.568	1.737	1.938	-9,7%	-19,1%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.253	1.597	1.833	-21,5%	-31,6%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	2.821	3.334	3.771	-15,4%	-25,2%
Ratio de morosidad	3,1%	3,4%	3,5%	-0,2 pp	-0,4 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	63,7%	65,8%	66,5%	-2,1 pp	-2,9 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	73,9%	66,6%	64,1%	7,3 pp	9,8 pp
Ratio de cobertura NPAs	68,2%	66,2%	65,3%	2,0 pp	2,9 pp
Coste del riesgo	0,27%	0,29%	0,62%	0,0 pp	-0,4 pp
LIQUIDEZ					
Ratio LtD	73,7%	76,8%	78,6%	-3,1 pp	-4,9 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	308%	259%	284%	49,0 pp	23,7 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	149%	147%	143%	1,5 pp	6,0 pp
SOLVENCIA					
Ratio CET1 *phased in*	15,0%	14,5%	13,6%	0,5 pp	1,3 pp
Ratio CET1 *fully loaded*	14,7%	14,2%	13,0%	0,5 pp	1,7 pp
Ratio de Capital Total *phased in*	18,8%	18,2%	17,0%	0,6 pp	1,8 pp
Ratio de Capital Total *fully loaded*	18,5%	17,9%	16,4%	0,6 pp	2,2 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs) *phased in*	29.892	30.984	34.133	-3,5%	-12,4%
Ratio Texas	32,9%	38,1%	42,3%	-5,2 pp	-9,3 pp
OTROS DATOS					
Empleados	7.523	7.607	7.853	-1,1%	-4,2%
Oficinas en España	957	958	968	-0,1%	-1,1%
Cajeros	2.374	2.407	2.469	-1,4%	-3,8%

QoQ (variación 4T23 vs 3T23) - YoY (variación 4T23 vs 4T22)

3. Entorno macroeconómico

Durante los últimos meses, **la economía mundial** ha registrado un comportamiento mejor del esperado, en un contexto de continuidad de las medidas restrictivas de política monetaria por parte de los principales bancos centrales y de elevada incertidumbre ante los diversos focos de inestabilidad geopolítica, entre los que destacan los conflictos bélicos de la zona de Oriente Próximo y la Guerra entre Rusia y Ucrania, de la que pronto se cumplirán dos años de su inicio. En cualquier caso, las previsiones de crecimiento del Fondo Monetario Internacional para 2023 anticipan una tasa de variación del PIB del 3,0%, 0,5 p.p. inferior a la de 2022 y a la media de los últimos veinte años (3,6%). Para 2024 y 2025 se prevé que continúe la senda de moderación, con aumentos de la producción por debajo del 3%. En lo que respecta a la inflación, se ha asistido a un descenso gradual, si bien manteniéndose en la mayor parte de las economías por encima del nivel objetivo fijado por las autoridades monetarias. Se espera que durante los próximos meses este proceso continúe, siempre y cuando, no se produzcan episodios de tensionamiento en los mercados internacionales de la energía y las medidas de política monetaria desplieguen todos sus efectos sobre la economía real.

No obstante, el análisis desagregado evidencia diferencias notables entre áreas económicas, destacando el crecimiento registrado por Estados Unidos, sustentado, en gran parte, en la fortaleza del mercado de trabajo y la pujanza del consumo, y por China, dadas las políticas fiscales de corte expansivo, que se vienen aplicando para contrarrestar los efectos de la crisis inmobiliaria a la que se asiste desde septiembre de 2021.

En el caso concreto de la **Eurozona**, los principales indicadores han venido a confirmar la prolongación de la debilidad de la actividad en la segunda parte de 2023, tanto de los componentes de demanda internos como de la aportación del sector exterior. El Banco Central Europeo (BCE) estima que, tanto para 2023 como para el ejercicio en curso, el PIB aumente a tasas del 0,6% y del 0,8%, respectivamente. No será hasta 2025 cuando la tasa de crecimiento de la producción, alcance niveles del 1,5% - alineándose con las de su crecimiento potencial-, apoyada, entre otros factores, en un incremento de la renta disponible de los hogares en términos reales, impactando de forma positiva en el consumo privado, así como en la recuperación del pulso de la actividad de los mercados de exportación. En cualquier caso, el crecimiento proyectado acumulado para el periodo 2023-2024 es significativamente inferior al registrado durante los dos ejercicios anteriores. Por su parte, la inflación ha continuado su senda descendente, a pesar de las presiones de los alimentos y la significativa aportación de los componentes vinculados a los servicios. En el mes de diciembre, la tasa de inflación se ha situado en el 2,9%, 0,5 p.p. por debajo de la inflación subyacente (3,4%). Las previsiones señalan que continuará siendo elevada durante un tiempo prolongado, superando los niveles esperados en caso de que persista el incremento de los precios de los componentes más volátiles, y se generen efectos de segunda vuelta significativos, tanto por la vía de los salarios como de los márgenes. La senda proyectada del incremento de los precios es del 3,2% para 2024 (5,4% en 2023), no convergiendo al objetivo de política monetaria hasta 2025, cuando la tasa estimada es del 2,1%.

Atendiendo a la evolución de la situación macroeconómica y a las perspectivas futuras, el BCE considera que los tipos de interés oficiales se encuentran en niveles lo suficientemente restrictivos como para que la inflación converja a sus niveles objetivo a medio plazo. De este modo, en su reunión celebrada el pasado 14 de diciembre, el BCE decidió mantener el tipo de intervención en el 4,50%, en tanto que el correspondiente a las facilidades marginales de crédito y de depósito en el 4,75% y 4,00%, respectivamente. Asimismo, ha anunciado la adopción en 2024 de medidas orientadas a reducir el tamaño del balance del Eurosistema, entre las que se encuentran la finalización de la reinversión integra del principal de los valores que vayan venciendo en el marco del Programa de Compras de Emergencia frente a la Pandemia (PEPP).

En este contexto, las expectativas de reducción de los tipos de interés oficiales en Estados Unidos y en la Eurozona se han traducido en un movimiento a la baja de las curvas de tipos en su tramo largo. La referencia a 10 años para Estados Unidos se ha reducido en diciembre en 45 p.b. con respecto al mes anterior, hasta el 4,09%, siendo más acusada la caída en los países de la Zona Euro, de 55 p.b. situándose, para el conjunto, en el 2,87%. Por su parte, en el mes de diciembre, el Euríbor a 12 meses se situó el 3,70%.

Situación de la economía española

En este contexto, y aun cuando viene presentando una mayor resiliencia que la de otros países y al conjunto de la Eurozona, atendiendo en gran parte a su estructura sectorial, la información coyuntural relativa al cuarto trimestre revela que la economía española continúa presentando claras muestras de desaceleración de la actividad. Los últimos datos del PIB, relativos al tercer trimestre, apuntan a un aumento intertrimestral del 0,3%, 0,1 p.p. inferior al del trimestre previo. En términos interanuales, el aumento fue del 1,8%, frente al 2,0% del trimestre precedente. Los motores que han impulsado el crecimiento en el trimestre han sido, desde la perspectiva de la demanda, los componentes vinculados al consumo, tanto privado como público, dado que la formación bruta de capital se ha contraído en un 1,0% y la contribución de la demanda externa ha sido negativa. Desde la vertiente de la oferta, destaca la evolución de los servicios (0,9%), especialmente, de aquellas ramas vinculadas al turismo. Tanto la industria como la construcción experimentaron caídas del 0,7%, siendo más acusada para el sector primario (-4,3%). Para el cuarto trimestre, el Banco de España estima una tasa de variación con respecto al trimestre anterior del 0,3%.

Aun cuando el empleo ha mostrado durante la primera parte del año un mayor dinamismo que la actividad, en el segundo semestre las tasas de crecimiento de ambas variables han ido convergiendo. En el mes de diciembre, la Afiliación a la Seguridad Social registró un aumento mensual del 0,1% en términos desestacionalizados.

Por su parte, la tendencia de moderación de la inflación se ha consolidado desde el mes de octubre, debido a la acusada moderación de los precios energéticos. En diciembre, la inflación se situó en el 3,1%. Con respecto al máximo nivel alcanzado en julio de 2022, la caída acumulada es de 7,7 p.p. Por su parte, la inflación subyacente se moderó marginalmente, mostrando tasas del 3,8%.

Atendiendo a esta evolución y al contexto de elevada incertidumbre existente, las últimas proyecciones del Banco de España avanzan un crecimiento del PIB del 2,4% para 2023. El crecimiento se ha estimado para 2024, en el 1,6%, fijándose en el 1,9% para 2025. En lo que respecta a la inflación, en el promedio de 2023, se situaría en el 3,4%, reduciéndose hasta el 3,3% para el conjunto de 2024, muy condicionado por las decisiones sobre la extensión de la reducción del IVA de la electricidad y el gas, y el Impuesto Especial sobre la electricidad.

En lo referente al mercado inmobiliario, durante el cuarto trimestre, los principales indicadores de actividad han mostrado signos notables de descenso, si bien de forma más moderada de lo esperado. La inversión en vivienda presenta crecimientos modestos, con descensos en los porcentajes de ejecución de obra, sin que se atisben cambios de tendencia en el corto plazo. Por el lado de la demanda, los principales factores limitantes están siendo el encarecimiento gradual del coste de financiación y el debilitamiento de la economía. En el mes de noviembre, las operaciones de compraventa de viviendas se redujeron un 15,1% en términos interanuales. En esta línea, las nuevas hipotecas presentaron un descenso interanual del 22,3%. En lo que respecta a los precios, continúan con su inercia alcista. En el tercer trimestre, el índice general de precios de la vivienda se incrementó en términos interanuales en un 4,5%, por encima de lo que lo hizo en el trimestre anterior, 3,6%, siendo más acusado en el segmento de vivienda nueva (11,0%) que en el de usada (3,2%).

Sector financiero

La evolución y perspectivas sobre la evolución de la actividad económica y el empleo, unido al encarecimiento y endurecimiento de las condiciones de acceso al crédito se han visto reflejadas en los flujos de nueva financiación. En el mes de noviembre, la concedida a los hogares se redujo en términos interanuales en un 1,9%, siendo más acusada en el caso de las empresas, del 3,3%.

En lo que respecta a la vertiente del pasivo, los depósitos continúan con su trayectoria descendente, con una caída interanual en noviembre, tanto para las familias como las empresas del 0,9%. La contracción de esta fuente de financiación, junto con la procedente del Eurosistema ha sido compensada parcialmente mediante emisiones de instrumentos de deuda y un mayor recurso al interbancario.

La subida de los tipos de interés de mercado no se ha visto reflejada íntegramente por el momento en la rentabilidad de las nuevas operaciones, en particular en el hipotecario minorista, por lo que es de esperar en los próximos meses incrementos en la aportación del crédito al margen de intereses. Por otro lado, continua creciente el coste medio del pasivo, con lo que la evolución del margen de intereses en los próximos meses alcanzará sus máximos en el sector, vista la tendencia actualmente descendente de los tipos de referencia. El tipo medio ponderado del crédito a la vivienda se sitúo en noviembre en el 3,79%. Para las operaciones concedidas a empresas no financieras alcanzó el 5,10%.

Por otro lado, a pesar del contexto de elevados tipos de interés y menor crecimiento económico, el volumen de créditos dudosos se mantiene. En el mes de octubre, la ratio de morosidad se situó en el 3,6%.

4. Balance

TABLA 2 *(Millones de euros)*	**31/12/23**	**30/09/23**	**31/12/22**	**QoQ**	**YoY**
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	8.040	6.846	4.662	17,4%	72,5%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	918	204	208	348,9%	342,0%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1.502	1.453	1.008	3,3%	49,0%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	52.353	51.797	55.316	1,1%	-5,4%
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	2.291	880	990	160,3%	131,5%
Préstamos y anticipos a la clientela	50.062	50.917	54.326	-1,7%	-7,8%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	25.099	24.824	26.867	1,1%	-6,6%
Derivados y coberturas	1.222	1.990	1.813	-38,6%	-32,6%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	940	930	965	1,0%	-2,6%
Activos tangibles	1.766	1.871	1.996	-5,6%	-11,5%
Activos intangibles	85	85	75	0,1%	13,5%
Activos por impuestos	4.720	4.699	5.076	0,4%	-7,0%
Activos no corrientes en venta y Otros activos	508	546	984	-7,0%	-48,4%
TOTAL ACTIVO	**97.153**	**95.245**	**98.969**	**2,0%**	**-1,8%**
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	463	53	53	773,1%	768,3%
Pasivos financieros a coste amortizado	86.556	85.132	88.933	1,7%	-2,7%
Depósitos de bancos centrales	954	944	5.321	1,0%	-82,1%
Depósitos de entidades de crédito	5.773	4.124	3.418	40,0%	68,9%
Depósitos de la clientela	73.475	73.299	74.386	0,2%	-1,2%
Valores representativos de deuda emitidos	4.239	4.181	3.329	1,4%	27,3%
Otros pasivos financieros	2.115	2.583	2.478	-18,1%	-14,6%
Derivados y coberturas	1.148	1.063	1.082	8,0%	6,1%
Provisiones	957	1.010	1.085	-5,3%	-11,8%
Pasivos por impuestos	414	453	364	-8,6%	13,6%
Otros pasivos	968	994	992	-2,5%	-2,4%
TOTAL PASIVO	**90.507**	**88.705**	**92.510**	**2,0%**	**-2,2%**
Fondos propios	6.523	6.565	6.465	-0,6%	0,9%
Otro resultado global acumulado	121	-29	-7		
Intereses minoritarios	2	2	0		
TOTAL PATRIMONIO NETO	**6.646**	**6.539**	**6.459**	**1,6%**	**2,9%**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**97.153**	**95.245**	**98.969**	**2,0%**	**-1,8%**

Fuente: Balance consolidado público (Estado PC1 del Banco de España). Se han reexpresado los datos de fechas anteriores por la entrada en vigor de la NIIF 17.

El tamaño del balance aumenta un 2,0% en el cuarto trimestre hasta los 97.153 millones de euros.

El encarecimiento del crédito, provocado por el alza de los tipos de interés desde el segundo trimestre de 2022, ha limitado la demanda y propiciado amortizaciones y cancelaciones anticipadas, principalmente en la cartera a tipo variable. Los *Préstamos y anticipos a la clientela* se reducen un 1,7% en el trimestre y un 7,8% en el año.

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 aumenta un 1,1% en el trimestre y cuenta con una TIR media del 2,63% y una duración de 2,2 años.

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

Los *Activos no corrientes en venta y Otros activos*, que incluyen entre otros los activos inmobiliarios, se reducen un 7,0% en el cuarto trimestre y en 48,4% en el ejercicio.

Los *Depósitos de la clientela* crecen un 0,2% en el último trimestre, impulsados por los del sector privado, que aumentan un 1,0% en el trimestre y el 1,3% en el año.

5. Recursos

TABLA 3 *(Millones €) No incluye aj. valoración*	31/12/23	30/09/23	31/12/22	QoQ	YoY
Total recursos de balance	**77.660**	**77.652**	**77.930**	**0,0%**	**-0,3%**
Depósitos de la clientela (excluidas cédulas)	**69.224**	**68.759**	**69.833**	**0,7%**	**-0,9%**
Administraciones públicas	**5.454**	**5.646**	**6.889**	**-3,4%**	**-20,8%**
Sector privado	**63.770**	**63.113**	**62.943**	**1,0%**	**1,3%**
Depósitos a la vista	52.053	52.432	57.049	-0,7%	-8,8%
Depósitos a plazo	10.128	8.668	5.874	16,8%	72,4%
Cesión temporal de activos	1.589	2.012	20	-21,0%	
Emisiones	**8.436**	**8.894**	**8.097**	**-5,1%**	**4,2%**
Cédulas hipotecarias	5.382	5.839	5.839	-7,8%	-7,8%
Otros valores	2.455	2.455	1.659	0,0%	48,0%
Pasivos subordinados	599	599	599	0,0%	0,0%
Recursos fuera de balance y seguros	**21.087**	**20.759**	**20.249**	**1,6%**	**4,1%**
Fondos de inversión*	11.404	11.227	11.249	1,6%	1,4%
Fondos de pensiones	3.611	3.677	3.682	-1,8%	-1,9%
Seguros de ahorro	4.926	4.683	4.268	5,2%	15,4%
Otros patrimonios gestionados	1.146	1.172	1.050	-2,2%	9,2%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	**98.747**	**98.411**	**98.178**	**0,3%**	**0,6%**
Recursos adm. de clientes (minoristas)	**88.825**	**87.536**	**90.081**	**1,5%**	**-1,4%**
Mercados	**9.922**	**10.875**	**8.097**	**-8,8%**	**22,5%**

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

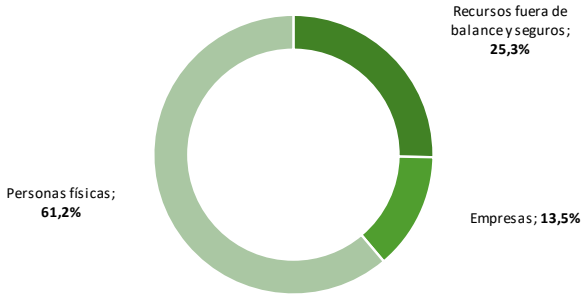
Los recursos de clientes minoristas totalizan 88.825 millones de euros y se incrementan un 1,5% en el cuarto trimestre del ejercicio.

Los productos de ahorro más demandados en el ejercicio son los depósitos a plazo, los productos fuera de balance y las Letras del Tesoro depositadas en el banco (que no se incluyen en el agregado de Recursos administrados de clientes minoristas). Los depósitos a plazo se incrementan un 16,8% en el último trimestre y un 72,4% en el año. Los seguros de ahorro presentan un crecimiento anual del 15,4%, impulsados por la comercialización de unit linked dirigidos a los clientes con un perfil de inversión conservador.

Los fondos de inversión presentan un incremento del 1,6% en el trimestre y del 1,4% en el año. Las compras de Letras del Tesoro depositadas en el banco ascienden a 1.420 millones de euros en el año e incorporándolas a los recursos administrados de clientes minoristas, estos aumentarían un 0,2% en el ejercicio.

El banco cuenta con una base de depósitos muy granular y estable, que le permite tener un coste de financiación minorista contenido (beta del 10,4%), pues los volúmenes de saldos unitarios por cliente son reducidos y de elevada transaccionalidad, presentando un coste reducido acorde con sus características.

Depósitos de clientes y productos fuera de balance
Exc. AA.PP.



Evolución de Fuera de Balance
Millones de euros

6. Crédito performing

TABLA 4 (*Millones €). No incluye aj. valoración*	31/12/23	30/09/23	31/12/22	QoQ	YoY
Crédito a Administraciones Públicas	**4.799**	**4.966**	**5.767**	**-3,4%**	**-16,8%**
Crédito al Sector Privado	**43.525**	**44.567**	**47.186**	**-2,3%**	**-7,8%**
Empresas	**10.503**	**11.048**	**12.695**	**-4,9%**	**-17,3%**
Promoción y construcción inmobiliaria	508	519	663	-2,0%	-23,3%
Pymes y autónomos	4.808	5.218	6.233	-7,9%	-22,9%
Resto de empresas	5.187	5.311	5.799	-2,3%	-10,5%
Particulares	**33.022**	**33.519**	**34.491**	**-1,5%**	**-4,3%**
Garantía hipotecaria	30.134	30.641	31.617	-1,7%	-4,7%
Consumo y resto	2.888	2.878	2.874	0,3%	0,5%
INVERSIÓN CREDITICIA PERFORMING	**48.325**	**49.533**	**52.953**	**-2,4%**	**-8,7%**

La cartera de crédito *performing* totaliza 48.325 millones de euros, tras reducirse un 2,4% en el cuarto trimestre y un 8,7% en el año.

Se aprecia una reducción significativa de la demanda de crédito, un incremento de las amortizaciones anticipadas en la cartera a tipo variable y una concentración de vencimientos de préstamos con aval de ICO concedidos durante el periodo de pandemia, factores que explican el descenso anual del libro de crédito.

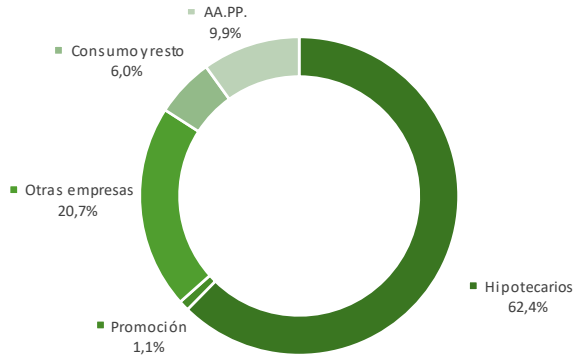
En el año se han concedido 7.022 millones de euros en nuevos préstamos y créditos, un 30,1% menos que en el ejercicio anterior, cifra que incluye 2.291 millones de euros de hipotecas de particulares.

La cuota de mercado en formalizaciones de hipotecas asciende al 5,6% del total nacional (fuente: Consejo General del Notariado, con datos a noviembre 2023, acumulados de los últimos 12 meses).

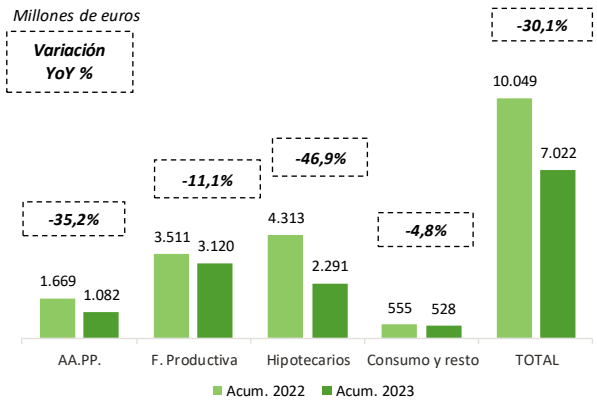
La cartera de hipotecas desciende un 1,7% en el trimestre y un 4,7% en el año. El ritmo de amortizaciones y cancelaciones anticipadas se ha acelerado en los últimos trimestres, llegando a tasas del 9,6% anual en la cartera a tipo variable.

La cartera de crédito a empresas se reduce un 4,9% en el trimestre y 17,3% en el año, con una débil demanda en el segmento de pymes (con reducciones del 7,9% en el trimestre y de 22,9% en el año) y en el segmento promotor (reduciéndose 2,0% en el último trimestre y 23,3% en el ejercicio). Adicionalmente, otro factor significativo en la caída del crédito a empresas son las amortizaciones de préstamos con aval del ICO.

Detalle de inversión crediticia performing por segmento



Formalizaciones acumuladas



7. Dudosos y adjudicados

TABLA 5 *(Millones de euros)*	31/12/23	30/09/23	31/12/22	QoQ	YoY
TOTAL SALDOS DUDOSOS	**1.568**	**1.737**	**1.938**	**-9,7%**	**-19,1%**
Crédito a Administraciones Públicas	**2**	**14**	**14**	**-87,2%**	**-87,2%**
Crédito al Sector Privado	**1.566**	**1.723**	**1.924**	**-9,1%**	**-18,6%**
Empresas	**673**	**822**	**899**	**-18,1%**	**-25,1%**
Promoción y construcción inmobiliaria	62	134	142	-54,2%	-56,6%
Pymes y autónomos	487	545	613	-10,7%	-20,6%
Resto de empresas	125	143	144	-12,6%	-13,2%
Particulares	**893**	**901**	**1.025**	**-0,9%**	**-12,9%**
Garantía hipotecaria	836	855	981	-2,2%	-14,8%
Consumo y resto	57	46	44	23,1%	28,8%
TOTAL RATIO DE MORA	**3,1%**	**3,4%**	**3,5%**	**-0,2 pp**	**-0,4 pp**
Crédito a Administraciones Públicas	**0,0%**	**0,3%**	**0,2%**	**-0,2 pp**	**-0,2 pp**
Crédito al Sector Privado	**3,5%**	**3,7%**	**3,9%**	**-0,2 pp**	**-0,4 pp**
Empresas	**6,0%**	**6,9%**	**6,6%**	-0,9 pp	-0,6 pp
Promoción y construcción inmobiliaria	10,8%	20,6%	17,6%	-9,8 pp	-6,8 pp
Pymes y autónomos	9,2%	9,5%	9,0%	-0,3 pp	0,2 pp
Resto de empresas	2,4%	2,6%	2,4%	-0,3 pp	-0,1 pp
Particulares	**2,6%**	**2,6%**	**2,9%**	**0,0 pp**	**-0,3 pp**
Garantía hipotecaria	2,7%	2,7%	3,0%	0,0 pp	-0,3 pp
Consumo y resto	1,9%	1,6%	1,5%	0,4 pp	0,4 pp

Los créditos dudosos se reducen 169 millones de euros en el trimestre y 370 millones en los últimos doce meses, hasta los 1.568 millones de euros, y no se aprecian señales de deterioro de la calidad del crédito.

El volumen de entradas en dudoso del año es un 14% inferior al observado el ejercicio anterior, y más de la mitad corresponden a dudosos sin impagos o con impagos inferiores a 90 días. El vencimiento y la finalización de periodos de carencia de los créditos con aval del ICO no han deteriorado la ratio de mora del segmento de empresas y, por otro lado, el recurso de los particulares al Código de Buenas Prácticas Bancarias ha sido muy limitado.

La tasa de mora de particulares se sitúo en el 2,6%, por debajo de la media sectorial, que finalizó el mes de septiembre en el 3,2%. La mora hipotecaria se sitúa en el 2,7%, y no se aprecian signos de deterioro derivados de la subida de tipos de interés, ya que las hipotecas a tipo variable son las más antiguas y, por lo tanto, tienen una carga financiera más baja y una LTV menor.

La tasa de mora se reduce 25 puntos básicos en el trimestre hasta el 3,14%, y la tasa de cobertura se sitúa en el 63,7%.

TABLA 6 *(Millones de euros)*	31/12/23	30/09/23	31/12/22	QoQ	YoY
Crédito	**49.893**	**51.270**	**54.891**	**-2,7%**	**-9,1%**
Stage 1	45.086	46.133	49.282	-2,3%	-8,5%
Stage 2	3.238	3.400	3.671	-4,8%	-11,8%
Stage 3	1.568	1.737	1.938	-9,7%	-19,1%
Provisiones	**998**	**1.142**	**1.289**	**-12,6%**	**-22,6%**
Stage 1	171	190	217	-10,1%	-21,3%
Stage 2	169	211	214	-20,1%	-21,1%
Stage 3	658	740	858	-11,2%	-23,3%
Coberturas	**63,7%**	**65,8%**	**66,5%**	**-2,1 pp**	**-2,9 pp**
Stage 1	0,4%	0,4%	0,4%	0,0 pp	-0,1 pp
Stage 2	5,2%	6,2%	5,8%	-1,0 pp	-0,6 pp
Stage 3	42,0%	42,6%	44,3%	-0,7 pp	-2,3 pp

TABLA 7 *(Millones de euros)*	31/12/23	30/09/23	31/12/22	QoQ	YoY
DEUDA BRUTA DE ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	**1.253**	**1.597**	**1.833**	**-21,5%**	**-31,6%**
Viviendas en construcción	249	257	251	-3,2%	-0,9%
Vivienda terminada	321	377	498	-14,9%	-35,6%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	528	789	868	-33,1%	-39,2%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	156	175	216	-10,7%	-27,8%
COBERTURAS	**926**	**1.063**	**1.175**	**-12,9%**	**-21,2%**
Viviendas en construcción	193	174	175	11,3%	10,3%
Vivienda terminada	209	219	283	-4,5%	-26,2%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	430	575	599	-25,1%	-28,1%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	93	96	117	-2,8%	-20,4%
RATIO DE COBERTURA	**73,9%**	**66,6%**	**64,1%**	**7,3 pp**	**9,8 pp**
Viviendas en construcción	77,7%	67,6%	69,8%	10,1 pp	7,9 pp
Vivienda terminada	65,2%	58,1%	56,9%	7,0 pp	8,3 pp
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	81,6%	72,9%	69,0%	8,7 pp	12,5 pp
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	59,7%	54,9%	54,1%	4,8 pp	5,5 pp

El valor neto contable de los activos adjudicados se reduce 206 millones de euros, en el trimestre, hasta los 327 millones de euros, un 0,34% del total activo del Grupo, de los que los suelos apenas suponen 98 millones de euros, menos de un tercio del total.

Las ventas anuales de adjudicados clasificados como activos no corrientes en venta totalizan 487 millones de euros y registran resultados positivos de 7 millones de euros. El 47% de las ventas del año son viviendas, el 27% suelos y el 26% activos del sector terciario y obras en curso.

Los adjudicados, en valor bruto, descienden un 21,5% en el trimestre y un 31,6% en los últimos doce meses (descenso del 39% y 50%, respectivamente en términos netos). En el trimestre se ha llevado a cabo un incremento de las dotaciones, que sitúan el nivel de cobertura en el 73,9%, con un incremento de 7,3 puntos porcentuales.

Adicionalmente, se han vendido en el año 216 millones de euros brutos de activos clasificados como inversiones inmobiliarias.

El conjunto de activos improductivos se reduce 513 millones en el trimestre (-15,4%) y 949 millones en los últimos doce meses (-25,2%) y su nivel de coberturas se incrementa hasta el 68,2% (2,9 p.p. más alto que hace un año).

TABLA 8 *(Millones de euros)*	31/12/23	30/09/23	31/12/22	QoQ	YoY
ACTIVOS DETERIORADOS (NPAS)	**2.821**	**3.334**	**3.771**	**-15,4%**	**-25,2%**
Dudosos	1.568	1.737	1.938	-9,7%	-19,1%
Adjudicados	1.253	1.597	1.833	-21,5%	-31,6%
Ratio NPAs	**5,5%**	**6,3%**	**6,6%**	**-0,8 pp**	**-1,1 pp**
COBERTURA DE NPAS	**1.924**	**2.206**	**2.464**	**-12,8%**	**-21,9%**
Dudosos	998	1.142	1.289	-12,6%	-22,6%
Adjudicados	926	1.063	1.175	-12,9%	-21,2%
RATIO DE COBERTURA DE NPAS	**68,2%**	**66,2%**	**65,3%**	**2,0 pp**	**2,9 pp**
Dudosos	63,7%	65,8%	66,5%	-2,1 pp	-2,9 pp
Adjudicados	73,9%	66,6%	64,1%	7,3 pp	9,8 pp

8. Resultados

TABLA 9 *(Millones de euros)*	**31/12/2023**	**31/12/2022**	**YoY**	**YoY%**	**YoY%***
Ingresos por Intereses	2.346	1.275	1.071	84,0%	
Gastos por Intereses	-993	-202	-791		
MARGEN DE INTERESES	**1.353**	**1.073**	**280**	**26,1%**	**26,1%**
Dividendos	25	18	6	33,3%	
Resultados de participadas	92	80	12	14,5%	
Comisiones netas	533	525	8	1,6%	
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	20	52	-32	-61,9%	
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-248	-144	-104	72,1%	
MARGEN BRUTO	**1.776**	**1.606**	**170**	**10,6%**	**14,5%**
Gastos de administración	-768	-771	3	-0,4%	
Gastos de personal	-487	-506	19	-3,8%	
Otros gastos generales de administración	-281	-265	-16	6,1%	
Amortización	-91	-90	0	0,1%	
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	**917**	**744**	**173**	**23,2%**	**31,8%**
Provisiones / reversión	-114	-94	-20	21,5%	
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-146	-214	68	-31,7%	
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	**657**	**436**	**221**	**50,6%**	**65,2%**
Otras ganancias /Otras pérdidas	-286	-53	-233		
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**371**	**383**	**-12**	**-3,2%**	**13,5%**
Impuesto sobre beneficios	-104	-105	1	-1,2%	
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	**267**	**278**	**-11**	**-4,0%**	**19,0%**
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	**267**	**278**	**-11**	**-4,0%**	**19,0%**

* Excluyendo impacto del gravamen temporal a la banca que asciende a 63,8 millones de euros y se registra en el primer trimestre de 2023.

Evolución trimestral de la cuenta de resultados

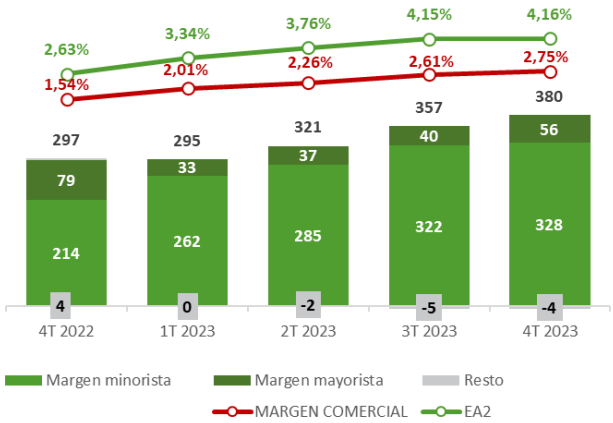
(trimestres anteriores a junio de 2023 reexpresados por la primera aplicación de la NIIF 17)

TABLA 10 *(Millones de euros)*	**4T23**	**3T23**	**2T23**	**1T23**	**4T22**
Ingresos por Intereses	665	614	585	482	382
Gastos por Intereses	-285	-256	-264	-187	-85
MARGEN DE INTERESES	**380**	**357**	**321**	**295**	**297**
Dividendos	0	6	18	0	3
Resultados de participadas	29	15	34	14	23
Comisiones netas	133	132	134	135	131
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	4	7	0	9	17
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-104	-14	-49	-79	-124
MARGEN BRUTO	**442**	**503**	**458**	**373**	**347**
Gastos de administración	-195	-189	-193	-190	-186
Gastos de personal	-123	-120	-124	-120	-123
Otros gastos generales de administración	-73	-69	-69	-71	-62
Amortización	-22	-24	-23	-22	-22
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	**225**	**290**	**242**	**160**	**139**
Provisiones / reversión	-27	-25	-30	-33	-10
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-34	-37	-40	-35	-85
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	**164**	**228**	**171**	**93**	**43**
Otras ganancias /Otras pérdidas	-207	-38	-21	-20	-32
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**-42**	**190**	**150**	**73**	**12**
Impuesto sobre beneficios	23	-53	-36	-38	-6
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	**-19**	**137**	**114**	**34**	**6**
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	**-19**	**137**	**114**	**34**	**6**

El margen de intereses trimestral totaliza 380 millones de euros, aumenta un 6,4% en el cuarto trimestre y un 26,1% en términos interanuales.

El crecimiento del margen de intereses se sustenta tanto en el negocio mayorista, cuya contribución se incrementa 16 millones de euros respecto al trimestre anterior asociados principalmente a la cartera de renta fija, como en el negocio minorista, que aporta al margen de intereses 6 millones de euros más que el trimestre anterior, por el reprecio de la cartera de crédito a tipo variable y los tipos más altos de la nueva producción.

El margen de clientes (comercial) se sitúa en el 2,75%, con un crecimiento trimestral de 13 p.b. Este margen comercial aún no recoge la totalidad de la subida de tipos de interés. En la cartera hipotecaria de particulares, que es la que tiene mayor porcentaje de operaciones a tipo variable (cerca del 70% considerando coberturas), la referencia de Euribor media aplicada a finales de año es del 3,50%, inferior al Euribor medio del cuarto trimestre que se situaba en el 3,95%, por lo tanto, esperamos un impacto positivo en el inicio



del ejercicio 2024 por el retardo en la aplicación de los referenciales.

La granularidad de los depósitos del banco, y el elevado peso de los procedentes de clientes particulares (75% del total), ha permitido adecuar la retribución de los mismos a sus características (bajo volumen unitario, transaccionalidad alta y gran dispersión), situándose la misma en 60 p.b. de media en el cuarto trimestre.

Millones euros / %	4T 2023			3T 2023			2T 2023			1T 2023			4T 2022		
TABLA 11	**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	7.581	60,9	3,18	5.813	48,1	3,28	10.212	77,9	3,06	8.721	48,5	2,26	12.020	35,9	1,19
I.F. Cartera Renta Fija	25.951	176,5	2,70	25.661	162,1	2,51	26.347	154,5	2,35	27.050	142,1	2,13	27.552	128,2	1,85
I.F. Crédito a Clientes neto (1)	**50.902**	**429,7**	**3,35**	**51.667**	**402,2**	**3,09**	**53.002**	**347,1**	**2,63**	**54.002**	**288,7**	**2,17**	**55.479**	**223,3**	**1,60**
I.F. Otros activos		-1,6			1,2			4,5			2,4			3,9	
TOTAL ACTIVO	**96.199**	**665,5**		**96.252**	**613,7**		**101.196**	**584,0**		**102.051**	**481,7**		**105.962**	**391,4**	
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	6.786	74,8	4,37	6.552	67,3	4,07	12.209	104,9	3,45	12.759	85,1	2,70	17.475	34,0	0,77
C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares)	8.274	95,6	4,58	8.598	92,6	4,27	8.130	80,9	3,99	7.869	64,1	3,31	7.707	45,0	2,32
C.F. Depósitos Clientes (2)	**66.937**	**101,5**	**0,60**	**66.729**	**79,8**	**0,47**	**67.336**	**62,3**	**0,37**	**67.776**	**26,5**	**0,16**	**69.150**	**9,4**	**0,05**
Del que: Vista S.P.	51.807	27,3	0,21	52.944	22,2	0,17	54.278	20,2	0,15	55.838	9,8	0,07	57.158	5,4	0,04
Del que: Plazo S.P.	9.413	43,6	1,84	8.212	30,2	1,46	7.420	19,5	1,06	6.074	7,0	0,47	5.303	1,6	0,12
C.F. Pasivos Subordinados	599	10,7	7,06	599	10,4	6,91	599	9,2	6,16	599	8,2	5,56	599	6,0	3,95
C.F. otros pasivos		2,8			6,3			6,0			2,7			-0,2	
TOTAL PASIVO Y P.N.	**96.199**	**285,3**		**96.252**	**256,3**		**101.196**	**263,4**		**102.051**	**186,6**		**105.962**	**94,2**	
MARGEN DE CLIENTES (1-2)			**2,75**			**2,61**			**2,26**			**2,01**			**1,54**
MARGEN DE INTERESES		**380,2**			**357,4**			**320,6**			**295,1**			**297,2**	

I.F.: Ingresos financieros

C.F.: Costes financieros

S.P.: Sector privado

TABLA 12 *(Millones de euros)*	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023	4T 2022	QoQ	12M23 vs 12M22
COMISIONES PERCIBIDAS	**143**	**147**	**145**	**146**	**141**	**-2,5%**	**1,4%**
Por servicio de cobros y pagos	72	75	75	73	74	-4,6%	-1,0%
Por seguros	21	24	25	25	23	-10,6%	-2,6%
Por fondos de inversión	34	33	31	33	34	3,0%	1,8%
Por planes de pensiones	3	3	2	3	3	-4,2%	-9,8%
Otras comisiones	13	12	11	12	8	12,1%	33,7%
COMISIONES PAGADAS	**11**	**15**	**11**	**11**	**10**	**-31,5%**	**-1,2%**
COMISIONES NETAS	**133**	**132**	**134**	**135**	**131**	**0,9%**	**1,6%**

Las comisiones crecen un 1,6% interanual, sustentadas por las recurrentes de fondos de inversión, que aportan 132 millones de euros, tras aumentar un 3,0% en el último trimestre y un 1,8% interanual.

Los Resultados de participadas ascienden a 92 millones de euros en el año, incluyendo dividendos y resultados de entidades asociadas, y proceden principalmente de compañías aseguradoras.

Los *Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio* (20 millones de euros) son fruto de la gestión activa de la cartera de renta fija.

La partida de *Otros ingresos y cargas de explotación* recoge resultados de filiales y de la actividad inmobiliaria, así como 88 millones de euros del Fondo de Garantía de Depósitos (FGD), 44 millones de euros de la contribución al Fondo Único de Resolución (FUR) y 64 millones de euros del gravamen temporal de entidades de crédito. Estos dos últimos conceptos suponen la mayor parte del incremento de costes experimentado en relación con el ejercicio anterior.

Los *Gastos de administración* muestran un descenso interanual del 0,4%. Los *Gastos de personal* se reducen un 3,8% interanual, fruto de los ajustes de la fusión con Liberbank.

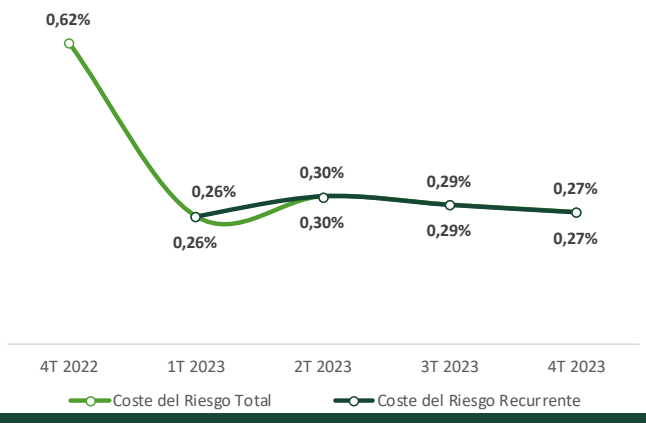
La ratio de eficiencia mejora 7 p.p. en los últimos doce meses, situándose en el 46,7% (48,4% sin descontar el impacto del gravamen temporal a la banca).

La partida de *Provisiones/reversión* asciende a 114 millones de euros y cubre riesgos contingentes y legales.

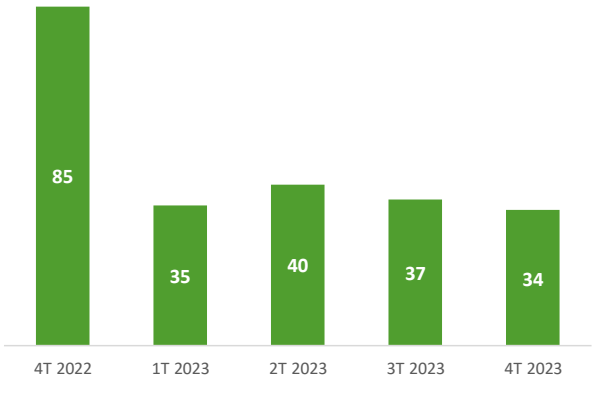
El epígrafe de *Pérdidas por deterioro de activos financieros,* que se reduce un 32% en relación con el ejercicio anterior, registra 146 millones de euros, en su totalidad deterioros del crédito que sitúan el coste del riesgo trimestral anualizado en 27 p.b. (29 p.b. en el ejercicio).

La partida de *Otras ganancias/otras pérdidas* registra principalmente saneamientos de participadas y de inmuebles, que elevan la cobertura de activos adjudicados hasta el 73,9%, lo que permitirá continuar la estrategia de reducción acelerada de activos improductivos y sustancial mejora de la rentabilidad estructural.

Evolución del coste del riesgo trimestral anualizado



Saneamientos del crédito (Millones de euros)



9. Liquidez

La Entidad mantiene unos niveles de liquidez muy holgados.

La evolución del negocio minorista mejora los indicadores de liquidez, de modo que la ratio LTD ("Loan to Deposit", que muestra el porcentaje que representa el saldo de créditos en relación al saldo de depósitos minoristas), se reduce 4,9 p.p. en los últimos doce meses situandose en el 73,7%.

La ratio LCR ("Liquidity Coverage Ratio"), que indica el nivel de liquidez a corto plazo, alcanza el 308%.

La ratio NSFR ("Net Stable Financial Ratio"), que mide la relación entre los recursos estables y los que serían necesarios según el tipo de inversiones que realiza el Grupo, se sitúa en el 149%.

El Grupo Unicaja Banco registra, al cierre del cuarto trimestre del ejercicio 2023, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 29.238 millones de euros, cifra que representa el 30,1% del Balance total.

10. Solvencia

TABLA 13 *(Millones € y %)*	**31/12/2023**	**30/09/2023**	**31/12/2022**	**QoQ**	**YoY**
Recursos propios computables (PHASED-IN)	**5.624**	**5.648**	**5.818**	**-0,4%**	**-3,3%**
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.476	4.489	4.659	-0,3%	-3,9%
Capital de nivel I	547	547	547	0,0%	0,0%
Capital de nivel II	600	612	612	-2,0%	-1,9%
Activos ponderados por riesgo	**29.892**	**30.984**	**34.133**	**-3,5%**	**-12,4%**
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	**15,0%**	**14,5%**	**13,6%**	**0,5 pp**	**1,3 pp**
Capital de nivel I	1,8%	1,8%	1,6%	0,1 pp	0,2 pp
Capital de nivel II	2,0%	2,0%	1,8%	0,0 pp	0,2 pp
Coeficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	**18,8%**	**18,2%**	**17,0%**	**0,6 pp**	**1,8 pp**

Millones € y %	**31/12/2023**	**30/09/2023**	**31/12/2022**	**QoQ**	**YoY**
Recursos propios computables FULLY LOADED	**5.537**	**5.541**	**5.569**	**-0,1%**	**-0,6%**
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.390	4.380	4.410	0,2%	-0,5%
Capital de nivel I	547	547	547	0,0%	0,0%
Capital de nivel II	600	614	612	-2,3%	-1,9%
Activos ponderados por riesgo	**29.851**	**30.914**	**33.973**	**-3,4%**	**-12,1%**
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	**14,7%**	**14,2%**	**13,0%**	**0,5 pp**	**1,7 pp**
Capital de nivel I	1,8%	1,8%	1,6%	0,1 pp	0,2 pp
Capital de nivel II	2,0%	2,0%	1,8%	0,0 pp	0,2 pp
Coeficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	**18,5%**	**17,9%**	**16,4%**	**0,6 pp**	**2,2 pp**

A 31 de diciembre el Grupo Unicaja Banco alcanza un nivel de CET 1 Common Equity Tier 1 en periodo transitorio (phased-in) del 15,0%, una ratio de Capital Nivel 1 del 16,8% y una ratio de Capital Total del 18,8%. Estas ratios suponen una holgura de 6,7 p.p. en CET 1 y de 6,1 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 14,7%, una ratio de Capital Nivel 1 del 16,5% y una ratio de Capital Total del 18,5%.

El CET 1 fully loaded aumenta +54 p.b. en el trimestre, gracias a la reducción de activos

ponderados por riesgo relacionada con las ventas de adjudicados, la reducción de dudosos, y el desapalancamiento principalmente en el segmento de empresas.

Adicionalmente al objetivo de distribuir aproximadamente el 50% del resultado neto en dividendos en efectivo cada ejercicio, dada la holgada posición de solvencia de la entidad y sujeto a la aprobación formal regulatoria preceptiva, se tiene la intención de implementar un programa de recompra de acciones en 2024 por importe de 100 millones de euros, limitado a un máximo del 3,8% del total de acciones de la entidad.

El valor contable tangible por acción (TBV per share) alcanza los 2,20 euros al 31 de diciembre de 2023, tras aumentar un 0,5% en el último año. Finalmente, la ratio Texas se sitúa en el 32,9%, tras reducirse 5,2 puntos porcentuales en el cuarto trimestre y 9,3 puntos porcentuales en los últimos doce meses.

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 30,2% del capital social de Unicaja Banco, S.A., Indumenta Pueri el 8,5% y la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias el 6,6%. El 54,7% de capital social restante está en manos de otros inversores mayoristas y minoristas.

La acción de Unicaja Banco cerró a 29 de diciembre de 2023 en 0,89 euros por acción.

12. Rating

Fitch. El 11 de diciembre de 2023 la agencia ha ratificado el rating largo plazo de Unicaja Banco en "BBB-", el rating corto plazo en "F3" y su perspectiva estable. Por tanto, los ratings actuales de Unicaja Banco son:

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

Moody's. El 25 de abril de 2023 la agencia ha confirmado la calificación crediticia de los depósitos a largo plazo de Unicaja Banco en "Baa3" con perspectiva estable y el rating a corto plazo (Short - term Bank Deposits) en P-3 ("Prime-3"). Por tanto, los ratings actuales de Unicaja Banco son:

- Rating de depósitos a largo plazo "Baa3" perspectiva estable
- Rating a corto plazo (Short - term Bank Deposits) "P3"
- Rating cédulas hipotecarias "Aa1" (última disponible 11 de enero de 2023)
- Rating de la deuda subordinada (Tier2) "Ba3"

13. Plan Digital

En el cuarto trimestre de 2023 se ha seguido ejecutando el Plan Digital, contemplado en el Plan Estratégico 2022-2024, finalizando el ejercicio con el lanzamiento con éxito de la nueva Banca Digital, que incluye una experiencia de usuario y diseño renovados con foco en una navegación actualizada e intuitiva.

Durante el 2023 se ha avanzado significativamente en la estrategia digital a partir de la implantación y desarrollo de capacidades digitales clave en el Onboarding Digital, el Asistente Virtual como canal de comercialización y atención, la Plataforma Digital de Consumo, el servicio de Traslado de Cuentas Digital, el despliegue de los servicios de Venta Remota, además de la activación de todas las capacidades de la plataforma Marketing Automation, gestionando toda la oferta dirigida a clientes de forma automatizada, con visión omnicanal y basada en modelos de Inteligencia Artificial.

El impulso mantenido durante el 2023 sobre el Plan Digital, consolida la mejora alcanzada en las ratios de adopción, captación y ventas digitales. Al cierre del cuarto trimestre, el 64,4% de los clientes son digitales. De los nuevos clientes, el 30% se han captado a través del canal digital. La contribución de los canales digitales a la contratación de nuevos préstamos al consumo supone un 49,2% del total, un 21,9% en el caso de cuentas y un 27% para las suscripciones en fondos de inversión/gestión delegada de carteras.

14. Innovación

Durante el cuarto trimestre, Unicaja Banco ha seguido desarrollando su estrategia de innovación. En el marco de sus laboratorios de coinnovación, se ha continuado el diseño de soluciones que ayuden a hacer más eficientes nuestros procesos de cumplimiento normativo. Además, se ha trabajado en el análisis de nuevas soluciones digitales de adquirencia que aporten valor añadido a nuestras empresas.

Por otro lado, se ha lanzado un laboratorio para la creación de soluciones que combinan tecnologías de Biometría de Voz y Asistentes Virtuales, con el fin de seguir construyendo un modelo de banca que aporte la mayor seguridad a nuestros clientes, así como que facilite su inclusión y acceso a nuestros servicios digitales.

Por último, se ha continuado con el análisis de las oportunidades que derivan de la irrupción de la Inteligencia Artificial Generativa, con el objetivo de integrarla adecuadamente en la entidad.

Todos estos laboratorios forman parte de un proceso de mejora que permite incorporar innovaciones que mejoren nuestros niveles de eficiencia, calidad, personalización y seguridad hacia nuestros clientes, pero de una manera prudente, eficaz y sostenible.

15. Sostenibilidad

En materia de banca sostenible y responsable, destacan las siguientes actuaciones llevadas a cabo en el cuarto trimestre del año:

- Con el fin de seguir avanzando en el desarrollo sostenible, se aprobó la política de exclusiones a la financiación por riesgos medioambientales y sociales, con el compromiso de no financiar aquellas actividades que puedan ser contrarias a los principios de sostenibilidad del Banco.
- Dentro del desarrollo de la “Agenda de Negocio Sostenible”, se siguió ampliando la oferta actual de productos ESG, con la aprobación de nuevas hipotecas que bonifican el tipo de interés de la financiación de bienes con alta eficiencia energética, o la ampliación del

"Préstamo Ecomovilidad", préstamo verde dirigido a particulares con el que se puede financiar la adquisición de coches sostenibles, tanto nuevos como seminuevos, así como los puntos de recarga eléctrica.

- En materia de inclusión financiera:
  - La entidad ha anunciado su decisión de retirar las comisiones a sus clientes por disposición de efectivo en el servicio de cajero móvil de la Diputación de Valladolid, que recorre 175 localidades de la provincia, siempre que los reintegros sean de 120 euros o superiores.
  - Unicaja Banco ha incorporado a las oficinas de la red comercial con mayor volumen de clientes la figura del gestor de digitalización (150 profesionales), mediante un acompañamiento adaptado al cliente que lo necesite, con el objetivo de que adquiera de manera sencilla la confianza y las competencias necesarias para realizar operaciones a través de la página web, aplicación, cajero o teléfono en un entorno seguro.
- En educación financiera:
  - El Edificio de San Eloy acoge el nuevo Centro de Educación Financiera Edufinet de Salamanca, una iniciativa promovida por Edufinet, con la colaboración de la Fundación Caja Duero y Funcas.
  - El Proyecto Edufinet y Funcas han puesto en escena en Málaga con la compañía de Blanca Marsillach la obra "Las cosas fáciles", que ha permitido acercar la educación financiera y digital a más de 650 personas mayores.
  - El Proyecto Edufinet de Unicaja ha sido galardonado con el primer premio en la categoría de Educación Financiera, en la sección de Mayores de 65 años de los Premios CECA de Obra Social y Educación Financiera 2022.
  - Se ha celebrado el VI Congreso de Educación Financiera del Proyecto Edufinet, con cerca de 500 inscritos.

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 14:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Recursos administrados (1+2+3)	**98.747**	**98.411**	**98.178**
(1) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración) (1a+1b)	73.421	73.413	74.488
(1a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	73.475	73.299	74.386
(1b) Ajustes de valoración. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	-54	114	101
(2) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) (2a+2b)	4.239	4.239	3.442
(2a) Valores representativos de deuda emitidos	4.239	4.181	3.329
(2b) Ajustes por valoración. Valores representativos de deuda emitidos	0	58	113
(3) Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance. *Dato gestión*	21.087	20.759	20.249

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 15:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Recursos administrados de clientes (minoristas) (1-2-3-4+5)	**88.825**	**87.536**	**90.081**
(1) Recursos administrados	98.747	98.411	98.178
(2) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.198	4.655	4.655
(3) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	1.589	2.012	20
(4) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	4.239	4.239	3.442
(5) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. *Dato gestión*	103	30	20

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 16:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Recursos administrados (Mercados) (1+2+3-4)	**9.922**	**10.875**	**8.097**
(1) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.198	4.655	4.655
(2) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	1.589	2.012	20
(3) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	4.239	4.239	3.442
(4) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. *Dato gestión*	103	30	20

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 17:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión (1a)	**103**	**30**	**20**
(1) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	1.589	2.012	20
(1a.) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	103	30	20
(1b.) Resto cesiones temporales de activos	1.486	1.982	0

Fuente: Información interna con criterios de gestión

TABLA 18:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Crédito performing Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración) (1-7)	**48.325**	**49.533**	**52.953**
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (2a+3a-4-5-6)	49.893	51.270	54.891
(2) Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	918	204	208
(2a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela	*73*	*106*	*113*
(3) Activos financieros a coste amortizado	77.452	76.621	82.183
(3a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela	*50.062*	*50.917*	*54.326*
(4) Ajustes por valoración (excluidos otros activos financieros)	-530	-704	-892
(5) Adquisiciones temporales de activos	167	0	0
(6) Otros activos financieros	605	456	439
(7) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3 (excluidos otros activos financieros)	1.568	1.737	1.938

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 19:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Loan to Deposits (LtD)	**73,7%**	**76,8%**	**78,6%**
(1) Numerador. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-	**49.893**	**51.270**	**54.891**
(2) Denominador. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración- (2a-2b-2c+2d)	**67.738**	**66.777**	**69.833**
(2a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes de valoración)	73.421	73.413	74.488
(2b) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.198	4.655	4.655
(2c) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	1.589	2.012	20
(2d) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. *Dato gestión*	103	30	20

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 20:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Ratio de morosidad (1/2)	**3,1%**	**3,4%**	**3,5%**
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.568	1.737	1.938
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	49.893	51.270	54.891

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 21:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Cobertura de la morosidad (1/2)	**63,7%**	**65,8%**	**66,5%**
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	998	1.142	1.289
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.568	1.737	1.938

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 22:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Cobertura de adjudicados (1/2)	**73,9%**	**66,6%**	**64,1%**
(1) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	926	1.063	1.175
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.253	1.597	1.833

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 23:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Cobertura de activos no productivos (1+2)/(3+4)	**68,2%**	**66,2%**	**65,3%**
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	998	1.142	1.289
(2) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	926	1.063	1.175
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.568	1.737	1.938
(4) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.253	1.597	1.833

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 24:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Ratio Texas (1+2)/(3+4+5)	**32,9%**	**38,1%**	**42,3%**
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.568	1.737	1.938
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.253	1.597	1.833
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	998	1.142	1.289
(4) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	926	1.063	1.175
(5) Patrimonio Neto	6.646	6.539	6.459

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

TABLA 25:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Margen de clientes (dato trimestral) (1-2)	**2,75%**	**2,61%**	**1,54%**
(1) Rendimientos en el trimestre de los préstamos y anticipos a la clientela (excluidas adquisiciones temporales de activos) sobre media de saldos del trimestre de los préstamos y anticipos a la clientela neto (excluidas adquisiciones temporales de activos y otros activos financieros) *Dato de Gestión*	3,35%	3,09%	1,60%
(2) Coste en el trimestre de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos) sobre media de saldos del trimestre de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos) *Dato de Gestión*	0,60%	0,47%	0,05%

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 26:

	31/12/2023	30/09/2023
Beta de los depósitos (1/2)	**10,4%**	**8,7%**
(1) Coste financiero medio de los depósitos de clientes en el año (en términos porcentuales) (1a/1b)	0,40%	0,33%
(1a.) Coste financiero de los depósitos de clientes anualizado (en términos absolutos)	270,2	224,9
(1b.) Saldo medio anual de depósitos de clientes	67.191	67.276
(2) Promedio anual del Euribor 12 meses	3,86%	3,84%

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada e información interna con criterios de gestión
Objetivo: Métrica de rentabilidad que representa la proporción del Euribor 12 meses que se traslada al coste financiero de los depósitos de clientes.

TABLA 27:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Comisiones Netas (1-2)	**533,4**	**400,6**	**525,0**
(1) Ingresos por comisiones	581,0	437,7	573,2
(2) Gastos por comisiones	47,6	37,0	48,2

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

TABLA 28:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Margen básico (1+2)	**1.886,7**	**1.373,7**	**1.598,4**
(1) Margen de intereses (1a-1b)	1.353,2	973,0	1.073,4
(1a.) Intereses y rendimientos asimilados	2.345,9	1.680,9	1.275,0
(1b.) Intereses y cargas asimiladas	992,7	707,9	201,6
(2) Comisiones netas	533,4	400,6	525,0

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada
Objetivo: Refleja el resultado del negocio bancario puro obtenido de la diferencia entre los ingresos financieros y los costes financieros y los ingresos netos de la prestación de servicios y comercialización de productos que se facturan vía comisiones.

TABLA 29:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
ROF+diferencias de cambio (1+2+3+4+5+6)	**20,0**	**15,5**	**52,4**
(1) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	4,8	4,8	31,9
(2) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	11,9	9,1	14,7
(3) Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,4	0,2	-9,2
(4) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,0	0,0	0,0
(5) Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-2,0	-2,5	5,5
(6) Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	4,9	3,9	9,5

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 30:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Otros productos/cargas de explotación (1-2+3)	**-247,6**	**-143,1**	**-143,8**
(1) Otros ingresos de explotación	64,3	47,0	82,7
(2) Otros gastos de explotación	325,6	198,4	241,3
(3) Resultado del servicio del seguro y otros asimilados	13,7	8,3	14,7

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 31:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Gastos de explotación o transformación (1+2)	**858,6**	**641,4**	**861,7**
(1) Gastos de administración	768,1	572,6	771,3
(2) Amortización	90,5	68,8	90,4

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 32:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Ratio de eficiencia (1+2)/3	**46,7%**	**45,9%**	**53,7%**
(1) Gastos de administración	768,1	572,6	771,3
(2) Amortización	90,5	68,8	90,4
(3) Margen bruto ajustado (*) (3a. + 3b.)	1.839,4	1.397,3	1.605,8
(3a.) Margen bruto	1.775,5	1.333,4	1.605,8
(3b.) Gravamen temporal a la banca.	63,8	63,8	0,0

(*) A efectos de facilitar la comparativa respecto a periodos anteriores del margen bruto se ha descontado el impacto del gravamen temporal a la banca (63,8 millones de euros en 2023).
Fuente: Cuenta de resultados consolidada
Objetivo: Refleja la productividad relativa al relacionar los ingresos obtenidos con los gastos necesarios para conseguir dichos ingresos.

TABLA 33:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Resultado básico (1+2-3-4)	**1.028,1**	**732,3**	**736,7**
(1) Margen de intereses	1.353,2	973,0	1.073,4
(2) Comisiones	533,4	400,6	525,0
(3) Gastos de administración	768,1	572,6	771,3
(3) Amortización	90,5	68,8	90,4

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

TABLA 34:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Margen explotación (antes de saneamientos) (1-2-3)	**917,0**	**692,1**	**744,0**
(1) Margen bruto	1.775,5	1.333,4	1.605,8
(2) Gastos de administración	768,1	572,6	771,3
(3) Amortización	90,5	68,8	90,4

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 35:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de los préstamos y partidas a cobrar a la clientela. Dato de gestión (1a+1b)	**146,2**	**112,4**	**214,1**
(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	146,2	112,4	214,1
(1a.) De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. *Dato gestión*	146,3	112,4	214,5
(1b.) Del resto de activos financieros a coste amortizado	0,0	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 36:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
(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	135,5	152,1	341,2
(2) De los que no recurrentes del trimestre anualizados. Dato de Gestión	*0,0*	*0,0*	*196,4*
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (sin ajustes por valoración)	49.893	51.270	54.891
Coste del riesgo recurrente ((1-2)/3)	**0,27%**	**0,30%**	**0,26%**
Coste del riesgo (1/3)	**0,27%**	**0,30%**	**0,62%**

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 37:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (1+2-3-4-5)	**286,0**	**79,3**	**53,2**
(1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-3,4	-2,5	0,5
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	42,6	24,4	70,5
(3) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	-15,4	-0,7	8,3
(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	-231,3	-56,6	9,5

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 38:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Saneamientos y otros (1+2+3+4-5-6-7)	**546,4**	**279,2**	**361,2**
(1) Provisiones o (-) reversión de provisiones	114,2	87,5	93,9
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	146,2	112,4	214,1
(3) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-3,4	-2,5	0,5
(4) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	42,6	24,4	70,5
(5) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	-15,4	-0,7	8,3
(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	-231,3	-56,6	9,5

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

TABLA 39:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE (1/4)	**5,3%**	**5,7%**	**4,4%**
(1) Resultado consolidado de los últimos doce meses neto de intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (2-3)	**307,8**	**332,3**	**255,0**
(2) Resultado consolidado de los últimos doce meses excluido el gravamen temporal a la banca (*)	330,4	354,9	277,6
(3) intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	22,6	22,6	22,6
(4) Fondos Propios -excluyendo elementos intangibles, emisiones de deuda convertibles en acciones y acciones preferentes- (5-6-7-8)	**5.838**	**5.880**	**5.790**
(5) Fondos propios	6.523	6.565	6.465
(6) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	547	547
(7) Activos intangibles	85	85	75
(8) Fondos de comercio de participaciones	52	53	53

(*) A efectos de facilitar la comparativa respecto a periodos anteriores del resultado consolidado del ejercicio se ha descontado el impacto del gravamen temporal a la banca (63,8 millones de euros en 2023).
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 40:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Valor teórico contable tangible por acción (1/7)	**2,20**	**2,21**	**2,18**
(1) Activos tangibles (2-3-4-5-6)	**5.836**	**5.878**	**5.789**
(2) Fondos Propios	6.523	6.565	6.465
(3) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	547	547
(4) Intereses minoritarios	2	2	0
(5) Activos intangibles	85	85	75
(6) Fondos de comercio de participaciones	52	53	53
(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 41:

	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Activos líquidos netos (1-2-3)	**29.238**	**26.905**	**23.516**
(1) Activos líquidos brutos	37.183	34.042	31.921
(2) Tomado en BCE	954	944	5.321
(3) Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	6.990	6.192	3.084

De los activos líquidos brutos se deduce la parte que se está utilizando como garantía para financiación, bien frente a BCE, por cesiones temporales de activos o por otras pignoraciones.
Fuente: Información interna con criterios de gestión
Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los activos líquidos descontables en el BCE del Grupo neteado de aquellos activos de este tipo que se están utilizando como garantía para financiación.