

INFORME FINANCIERO

Enero a septiembre de 2023

INDICE

1.	Hechos Destacados	3
2.	Datos Relevantes	4
3.	Entorno macroeconómico	5
4.	Balance	7
5.	Recursos	8
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

1. Hechos Destacados

El crecimiento de los márgenes del negocio bancario sitúa el BDI en 285 millones de euros.

01	Variación interanual del Margen de intereses		+25,4%	Se acelera el crecimiento del margen de intereses.
02	Margen de clientes		2,61%	El margen de clientes crece 36 p.b. en el trimestre, sin llegar aún a recoger el 100% de la subida del Euribor.
03	Variación interanual de las comisiones		+1,6%	La recurrencia del negocio sostiene la línea de comisiones en un trimestre estacionalmente débil.
04	Variación Interanual Gastos de personal	Ratio de eficiencia	-4,9% 45,9%	Los gastos de personal se reducen y la ratio de eficiencia mejora 6 p.p. en los últimos doce meses.
05	Variación trimestral Recursos de clientes minoristas	Beta	-1,3% 8,7%	La estructura de depósitos (granular, con alto porcentaje de particulares) permite contener el coste financiero.
06	Variación trimestral crédito performing	Variación trimestral crédito hipotecario a particulares	-3,3% -1,4%	Descenso del libro por amortizaciones anticipadas de créditos a tipo variable, vencimientos de préstamos con aval de ICO y baja demanda a nivel sectorial.
07	Variación trimestral de NPAs	Coste del riesgo p.b.	Variación trimestral ratio cobertura NPA	-7,9% 30 +0,8 pp
08	Emisión de bonos verdes no preferentes (millones de euros)	Sobresuscripción		300 x 4,5
09	CET 1 Fully loaded		14,2%	La reducción de activos ponderados por riesgo supone una generación significativa de capital en el trimestre
10	Loan to Deposits	LCR	NSFR	76,8% 259% 147%

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)	30/09/23	30/06/23	30/09/22	QoQ	Ytd	YoY
BALANCE						
Total Activo	95.245	97.259	112.956	-2,1%	-3,8%	-15,7%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos ⁽¹⁾	51.270	53.151	55.294	-3,5%	-6,6%	-7,3%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos ⁽¹⁾	49.533	51.231	53.343	-3,3%	-6,5%	-7,1%
Recursos de clientes minoristas ⁽¹⁾	87.536	88.662	89.780	-1,3%	-2,8%	-2,5%
Recursos captados fuera de balance y seguros	20.759	21.004	20.119	-1,2%	2,5%	3,2%
Fondos Propios	6.565	6.429	6.626	2,1%	1,3%	-0,9%
Patrimonio Neto	6.539	6.480	6.496	0,9%	1,0%	0,7%
<i>(1) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo</i>						
RESULTADOS (acumulado en el año)						
Margen de intereses	973	616	776			25,4%
Margen Bruto	1.333	831	1.259			5,9%
Margen de explotación antes de saneamientos	692	402	605			14,4%
Resultado consolidado del período	285	148	272			4,9%
Ratio de eficiencia ⁽²⁾	45,9%	47,9%	51,9%	-2,0 pp	-7,8 pp	-6,0 pp
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE ⁽²⁾	5,7%	5,2%	3,9%	0,5 pp	1,3 pp	1,8 pp
<i>(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.</i>						
GESTIÓN DEL RIESGO						
Saldos dudosos (a)	1.737	1.921	1.951	-9,6%	-10,4%	-11,0%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.597	1.698	1.887	-5,9%	-12,9%	-15,3%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	3.334	3.619	3.838	-7,9%	-11,6%	-13,1%
Ratio de morosidad	3,4%	3,6%	3,5%	-0,2 pp	-0,1 pp	-0,1 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	65,8%	65,8%	64,7%	-0,1 pp	-0,8 pp	1,0 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	66,6%	64,9%	63,4%	1,7 pp	2,5 pp	3,2 pp
Ratio de cobertura NPAs	66,2%	65,4%	64,1%	0,8 pp	0,8 pp	2,1 pp
Coste del riesgo	0,30%	0,30%	0,29%	0,0 pp	-0,3 pp	0,0 pp
LIQUIDEZ						
Ratio LtD	76,8%	78,6%	79,4%	-1,8 pp	-1,8 pp	-2,6 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	259%	284%	272%	-25,0 pp	-25,3 pp	-13,0 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	147%	143%	142%	4,0 pp	4,5 pp	5,0 pp
SOLVENCIA						
Ratio CET1 <i>phased in</i>	14,5%	14,1%	13,6%	0,4 pp	0,8 pp	0,9 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i>	14,2%	13,8%	13,0%	0,4 pp	1,2 pp	1,2 pp
Ratio de Capital Total <i>phased in</i>	18,2%	17,8%	17,0%	0,5 pp	1,2 pp	1,2 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i>	17,9%	17,4%	16,4%	0,5 pp	1,5 pp	1,5 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs) <i>phased in</i>	30.984	31.916	34.240	-2,9%	-9,2%	-9,5%
Ratio Texas	38,1%	40,9%	42,9%	-2,8 pp	-4,0 pp	-4,7 pp
OTROS DATOS						
Empleados	7.607	7.692	8.063	-1,1%	-3,1%	-5,7%
Oficinas en España	958	958	966	0,0%	-1,0%	-0,8%
Cajeros	2.407	2.450	2.482	-1,8%	-2,5%	-3,0%

QoQ (variación 3T23 vs 2T23) - Ytd (variación 3T23 vs 4T22) - YoY (variación 3T23 vs 3T22)

Se han reexpresado los resultados de periodos anteriores por la entrada en vigor de la NIIF 17

3. Entorno macroeconómico

La **economía mundial** ha registrado una cierta desaceleración en los últimos meses, en un contexto marcado por las elevadas tasas de inflación, por el endurecimiento de las condiciones financieras, y por la tensión geopolítica, que se ha visto agravada por el conflicto bélico en Oriente Próximo.

Las últimas proyecciones de la OCDE (de septiembre de 2023) apuntan a que el PIB mundial aumentará un 3,0% en el presente ejercicio y un 2,7% en 2024. Asimismo, señalan que la inflación descenderá gradualmente, pero manteniéndose por encima del nivel objetivo de los bancos centrales en la mayor parte de las economías.

La actividad económica en la **Eurozona** ha mostrado un crecimiento reducido en la primera parte del año y es previsible que esta debilidad se intensifique en el tercer trimestre. El Banco Central Europeo (BCE) ha revisado a la baja sus estimaciones de crecimiento del PIB, situándolas en el 0,7% para 2023, el 1% para 2024 y el 1,5% para 2025. En cuanto a la inflación, a pesar de que mantiene una senda descendente (4,3% en septiembre de 2023, 4,5% la inflación subyacente), las previsiones señalan que permanecerá elevada un tiempo, no alcanzando el objetivo de política monetaria del 2% hasta 2025.

La persistencia de una inflación elevada ha llevado al BCE a continuar endureciendo la política monetaria. En su última reunión, celebrada el pasado 14 de septiembre, incrementó los tipos de interés 25 p.b., situando el tipo de intervención en el 4,50% y los tipos de las facilidades marginales de crédito y de depósito en el 4,75% y 4,00%, respectivamente. Asimismo, ha confirmado que mantendrá los tipos de interés oficiales en niveles restrictivos el tiempo que sea necesario.

En este contexto, los tipos de interés de referencia en el mercado han repuntado, y en septiembre el Euríbor a 12 meses ya superó la barrera del 4%, acumulando un incremento de más de 450 p.b. desde diciembre de 2021.

Situación de la economía española

La **economía española** ha demostrado una mayor resiliencia que la de otros países de la Eurozona, si bien, en el tercer trimestre, ha dado signos de desaceleración. Los motores que han impulsado este crecimiento en la primera parte del año han sido el consumo y la formación bruta de capital, por el lado de la demanda, dado que la aportación de la demanda externa es negativa; y por el lado de la oferta destaca la aportación de los servicios, especialmente del turismo. La industria y el sector primario, por el contrario, experimentaron retrocesos.

El número de ocupados aumentó en España en 209.200 personas en el tercer trimestre de 2023 (un 1,0% respecto al trimestre anterior) y se sitúa en 21.265.900 personas, la cifra más alta en la serie histórica.

La inflación repuntó en septiembre alcanzando el 3,5% (2,6% en agosto), por el encarecimiento del precio del petróleo y de ciertos alimentos como el aceite de oliva, frutas y hortalizas, a consecuencia de la sequía. La inflación subyacente se moderó marginalmente en septiembre, al igual que en el mes anterior, mostrando tasas del 5,8%.

El Banco de España estima un crecimiento del PIB para el tercer trimestre del 0,3% (vs 0,4% y 0,5% en los dos primeros trimestres del año), y un crecimiento anual del 2,3%, reduciéndose hasta el 1,8% en 2024 y el 2% en 2025. Estas estimaciones se apoyan en la resistencia del mercado laboral, la recuperación de la confianza de los consumidores, la intensificación en el despliegue del Programa Next Generation EU, así como en la relajación de las presiones inflacionistas. Las estimaciones apuntan a que la inflación se situará en el 3,6% en el promedio del año, repuntando hasta el 4,3% en 2024, debido al encarecimiento de la energía, y reduciéndose hasta el 1,8% en 2025.

Los principales indicadores reflejan una desaceleración en el mercado inmobiliario español. En los primeros ocho meses del año las operaciones de compraventa se han reducido un 6,5% con respecto al mismo periodo del ejercicio

anterior, en tanto que los precios presentan un ritmo de subida más moderado que en trimestres anteriores (3,6% interanual en la primera mitad del año).

Sector financiero

La subida de tipos de interés está permitiendo una recuperación de los márgenes bancarios, a pesar de la menor actividad.

La inversión crediticia performing se ha reducido un 3,2% interanual con datos de agosto y los depósitos del sector privado han descendido un 2,1%.

La calidad crediticia ha seguido mejorando hasta situar la ratio de mora sectorial en el 3,5% en junio 2023, con niveles de cobertura elevados (63% en junio 2023).

La rentabilidad sobre el activo (RoA) del sector ha mejorado y la rentabilidad sobre el capital (RoE) se situó por encima del coste del capital (según estimaciones del Banco de España).

La ratio de CET1 se mantuvo sin cambios apreciables en el primer trimestre de 2023, y se encuentra claramente por encima de los requerimientos, proporcionando una notable capacidad agregada de absorción de pérdidas.

El sector avanza en el desarrollo del *Protocolo estratégico para reforzar el compromiso social y sostenible de la banca*, y en la *Hoja de ruta para reforzar la inclusión financiera en las zonas rurales*, así como en el desarrollo de un modelo de banca que combina la atención presencial y digital.

4. Balance

TABLA 2 (Millones de euros)

	30/09/23	30/06/23	30/09/22	QoQ	Ytd	YoY
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	6.846	6.879	16.245	-0,5%	46,8%	-57,9%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	204	203	190	0,5%	-1,6%	7,8%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1.453	1.169	1.098	24,3%	44,2%	32,3%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	51.797	53.750	56.722	-3,6%	-6,4%	-8,7%
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	880	1.065	1.030	-17,4%	-11,1%	-14,5%
Préstamos y anticipos a la clientela	50.917	52.685	55.693	-3,4%	-6,3%	-8,6%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	24.824	25.354	27.295	-2,1%	-7,6%	-9,1%
Derivados y coberturas	1.990	1.533	2.201	29,8%	9,8%	-9,6%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	930	986	950	-5,6%	-5,3%	-2,1%
Activos tangibles	1.871	1.925	2.125	-2,8%	-6,3%	-12,0%
Activos intangibles	85	80	76	6,2%	13,4%	11,5%
Activos por impuestos	4.699	4.705	5.111	-0,1%	-7,4%	-8,1%
Activos no corrientes en venta y Otros activos	546	674	943	-19,0%	-44,5%	-42,1%
TOTAL ACTIVO	95.245	97.259	112.956	-2,1%	-3,8%	-15,7%
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	53	50	50	5,4%	-0,6%	6,6%
Pasivos financieros a coste amortizado	85.132	87.109	102.668	-2,3%	-4,3%	-17,1%
Depósitos de bancos centrales	944	936	10.238	0,9%	-82,3%	-90,8%
Depósitos de entidades de crédito	4.124	4.541	9.069	-9,2%	20,7%	-54,5%
Depósitos de la clientela	73.299	74.095	77.843	-1,1%	-1,5%	-5,8%
Valores representativos de deuda emitidos	4.181	3.854	2.872	8,5%	25,6%	45,6%
Otros pasivos financieros	2.583	3.684	2.646	-29,9%	4,3%	-2,4%
Derivados y coberturas	1.063	1.115	996	-4,6%	-1,7%	6,7%
Provisiones	1.010	1.023	1.204	-1,2%	-6,9%	-16,1%
Pasivos por impuestos	453	460	436	-1,4%	24,3%	3,9%
Otros pasivos	994	1.022	1.105	-2,8%	0,1%	-10,1%
TOTAL PASIVO	88.705	90.779	106.460	-2,3%	-4,1%	-16,7%
Fondos propios	6.565	6.429	6.626	2,1%	1,3%	-0,9%
Otro resultado global acumulado	-29	49	-131			
Intereses minoritarios	2	3	0			
TOTAL PATRIMONIO NETO	6.539	6.480	6.496	0,9%	1,0%	0,7%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	95.245	97.259	112.956	-2,1%	-3,8%	-15,7%

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 se reduce un 2,1% en el trimestre hasta los 95.245 millones de euros.

Los *Préstamos y anticipos a la clientela* se reducen un 3,4% en el trimestre, afectados por la devolución del anticipo de la paga doble de pensiones de junio. 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 anticipadas.

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 reduce un 2,1% en el trimestre, cuenta con una TIR media del 2,58% y una duración de 2,4 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 19% en el trimestre.

Los *Depósitos de la clientela* caen un 1,1% en el trimestre, y un 1,5% en el año, concentrados en cuentas institucionales de importe elevado.

5. Recursos

TABLA 3 (Millones €) No incluye aj. valoración	30/09/23	30/06/23	30/09/22	QoQ	Ytd	YoY
Total recursos de balance	77.652	78.188	80.987	-0,7%	-0,4%	-4,1%
Depósitos de la clientela (excluidas cédulas)	68.759	69.594	73.016	-1,2%	-1,5%	-5,8%
Administraciones públicas	5.646	5.572	6.693	1,3%	-18,0%	-15,6%
Sector privado	63.113	64.021	66.323	-1,4%	0,3%	-4,8%
Depósitos a la vista	52.432	54.141	57.652	-3,2%	-8,1%	-9,1%
Depósitos a plazo	8.668	7.915	5.257	9,5%	47,6%	64,9%
Cesión temporal de activos	2.012	1.965	3.414	2,4%		-41,1%
Emisiones	8.894	8.594	7.971	3,5%	9,8%	11,6%
Cédulas hipotecarias	5.839	5.839	6.212	0,0%	0,0%	-6,0%
Otros valores	2.455	2.156	1.159	13,9%	48,0%	111,8%
Pasivos subordinados	599	599	599	0,0%	0,0%	0,0%
Recursos fuera de balance y seguros	20.759	21.004	20.119	-1,2%	2,5%	3,2%
Fondos de inversión*	11.227	11.360	11.205	-1,2%	-0,2%	0,2%
Fondos de pensiones	3.677	3.719	3.652	-1,1%	-0,1%	0,7%
Seguros de ahorro	4.683	4.742	4.270	-1,2%	9,7%	9,7%
Otros patrimonios gestionados	1.172	1.184	991	-1,0%	11,6%	18,2%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	98.411	99.192	101.106	-0,8%	0,2%	-2,7%
Recursos adm. de clientes (minoristas)	87.536	88.662	89.780	-1,3%	-2,8%	-2,5%
Mercados	10.875	10.530	11.326	3,3%	34,3%	-4,0%

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

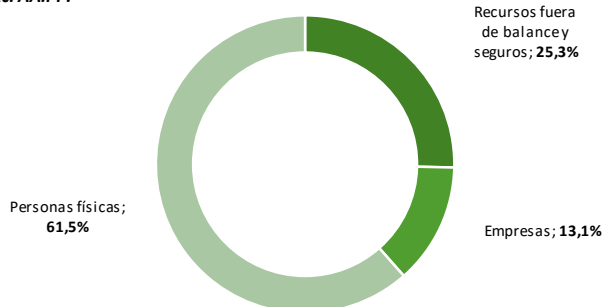
Los recursos de clientes minoristas totalizan 87.536 millones de euros y se reducen un 1,3% en los últimos tres meses y un 2,8% en el año.

El tercer trimestre del año es estacionalmente negativo para el ahorro, debido a la paga doble de pensiones de junio y al aumento del gasto de los hogares en la época estival. A estos factores estacionales, se unen otros, que están contribuyendo igualmente a la reducción del ahorro acumulado en el periodo de pandemia, como son la escalada de los precios y el incremento de los tipos de interés, que incentiva la amortización anticipada de préstamos.

Los productos de ahorro más demandados en el ejercicio son los depósitos a plazo, los seguros de ahorro y las Letras del Tesoro (que no se incluyen en el agregado de Recursos administrados de clientes minoristas). Los depósitos a plazo se incrementan un 9,5% en el último trimestre y un 47,6% en el año. Los seguros de ahorro presentan un crecimiento anual del 9,7%, impulsados por la comercialización de unit linked dirigidos a los clientes con un perfil de inversión conservador. Las compras de Letras del Tesoro ascienden a 1.125 millones de euros en el año y explican 1,3 p.p. del descenso anual de recursos.

Depósitos de clientes y productos fuera de balance

Exc. AA.PP.


Evolución de Fuera de Balance

Millones de euros



El banco cuenta con una ventaja competitiva al tener una base de depósitos muy granular y estable, que le permite contener el coste de financiación minorista (beta del 8,7%), pues el impacto de remunerar los saldos elevados, más sensibles al precio, tiene un peso relativo pequeño en el coste de los depósitos del banco.

En septiembre se han emitido 300 millones de euros de bonos verdes no preferentes a cinco años, a midswap + 325 p.b. (25 p.b. por debajo del precio de referencia), que cubren las necesidades de MREL de enero 2024, con una sobresuscripción cercana a 4,5 veces la emisión, resultando un libro muy granular y geográficamente diversificado.

6. Crédito performing

TABLA 4 (Millones €). No incluye aj. valoración	30/09/23	30/06/23	30/09/22	QoQ	Ytd	YoY
Crédito a Administraciones Públicas	4.966	5.072	5.983	-2,1%	-13,9%	-17,0%
Crédito al Sector Privado	44.567	46.159	47.359	-3,4%	-5,6%	-5,9%
Empresas	11.048	11.424	12.966	-3,3%	-13,0%	-14,8%
Promoción y construcción inmobiliaria	519	544	731	-4,8%	-21,7%	-29,0%
Pymes y autónomos	5.218	5.413	6.457	-3,6%	-16,3%	-19,2%
Resto de empresas	5.311	5.467	5.778	-2,8%	-8,4%	-8,1%
Particulares	33.519	34.735	34.393	-3,5%	-2,8%	-2,5%
Garantía hipotecaria	30.641	31.068	31.574	-1,4%	-3,1%	-3,0%
Consumo y resto	2.878	3.667	2.819	-21,5%	0,1%	2,1%
INVERSIÓN CREDITICIA PERFORMING	49.533	51.231	53.343	-3,3%	-6,5%	-7,1%

La cartera de crédito *performing* totaliza 49.533 millones de euros, tras reducirse estacionalmente un 3,3% en el tercer trimestre y un 6,5% en el año.

Más allá del descenso estacional en el tercer trimestre por la devolución del anticipo doble de pensiones de junio, 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.

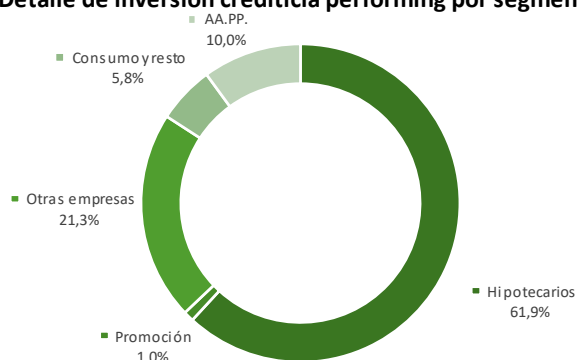
En el año se han concedido 5.179 millones de euros en nuevos préstamos y créditos, un 33% menos que en el ejercicio anterior, cifra que incluye 1.866 millones de euros de hipotecas de particulares.

La cuota de mercado en formalizaciones de hipotecas asciende al 7,4% del total nacional (fuente: Consejo General del Notariado, con datos a agosto 2023, acumulados de los últimos 12 meses).

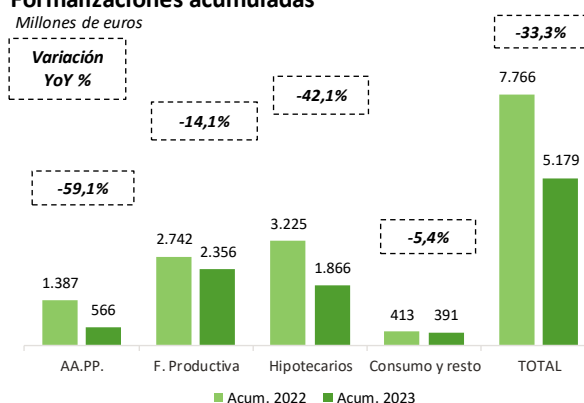
La cartera de hipotecas desciende un 1,4% en el trimestre y un 3,1% en el año. El ritmo de amortizaciones y cancelaciones anticipadas se ha acelerado en los últimos trimestres, llegando a tasas del 10% anual en la cartera a tipo variable.

La cartera de crédito a empresas se reduce un 3,3% en el trimestre y 13,0% en el año, con una débil demanda en los segmentos de pymes y promotor, y amortizaciones significativas de préstamos con aval del ICO en el segmento de “Resto de empresas”.

Detalle de inversión crediticia performing por segmento



Formalizaciones acumuladas



7. Dudosos y adjudicados

TABLA 5 (Millones de euros)	30/09/23	30/06/23	30/09/22	QoQ	Ytd	YoY
TOTAL SALDOS DUDOSOS	1.737	1.921	1.951	-9,6%	-10,4%	-11,0%
Crédito a Administraciones Públicas	14	14	13	1,1%	0,2%	2,1%
Crédito al Sector Privado	1.723	1.907	1.938	-9,6%	-10,4%	-11,1%
Empresas	822	857	904	-4,1%	-8,5%	-9,1%
Promoción y construcción inmobiliaria	134	125	144	7,4%	-5,3%	-6,7%
Pymes y autónomos	545	596	621	-8,5%	-11,1%	-12,3%
Resto de empresas	143	136	139	5,0%	-0,7%	3,0%
Particulares	901	1.050	1.034	-14,2%	-12,1%	-12,8%
Garantía hipotecaria	855	1.002	986	-14,7%	-12,9%	-13,3%
Consumo y resto	46	48	48	-3,6%	4,6%	-3,2%
TOTAL RATIO DE MORA	3,4%	3,6%	3,5%	-0,2 pp	-0,1 pp	-0,1 pp
Crédito a Administraciones Públicas	0,3%	0,3%	0,2%	0,0 pp	0,0 pp	0,1 pp
Crédito al Sector Privado	3,7%	4,0%	3,9%	-0,2 pp	-0,2 pp	-0,2 pp
Empresas	6,9%	7,0%	6,5%	-0,1 pp	0,3 pp	0,4 pp
Promoción y construcción inmobiliaria	20,6%	18,7%	16,5%	1,9 pp	2,9 pp	4,1 pp
Pymes y autónomos	9,5%	9,9%	8,8%	-0,5 pp	0,5 pp	0,7 pp
Resto de empresas	2,6%	2,4%	2,3%	0,2 pp	0,2 pp	0,3 pp
Particulares	2,6%	2,9%	2,9%	-0,3 pp	-0,3 pp	-0,3 pp
Garantía hipotecaria	2,7%	3,1%	3,0%	-0,4 pp	-0,3 pp	-0,3 pp
Consumo y resto	1,6%	1,3%	1,7%	0,3 pp	0,1 pp	-0,1 pp

Los créditos dudosos se reducen 184 millones de euros en el trimestre y 214 millones en los últimos doce meses, hasta los 1.737 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 23% inferior al observado el ejercicio anterior, y cerca de un 50% de las mismas corresponden a dudosos subjetivos (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 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.

En julio se ha vendido una cartera de dudosos y fallidos de 194 millones de euros, con un impacto en resultados de -1,6 millones de euros.

La tasa de mora se reduce 23 puntos básicos en el trimestre hasta el 3,39%, mientras que la de cobertura se mantiene estable en el 66%.

TABLA 6 (Millones de euros)	30/09/23	30/06/23	30/09/22	QoQ	Ytd	YoY
Crédito	51.270	53.151	55.294	-3,5%	-6,6%	-7,3%
Stage 1	46.133	47.756	49.937	-3,4%	-6,4%	-7,6%
Stage 2	3.400	3.474	3.405	-2,1%	-7,4%	-0,1%
Stage 3	1.737	1.921	1.951	-9,6%	-10,4%	-11,0%
Provisiones	1.142	1.264	1.263	-9,6%	-11,4%	-9,5%
Stage 1	190	191	150	-0,5%	-12,5%	27,3%
Stage 2	211	216	236	-2,1%	-1,3%	-10,3%
Stage 3	740	857	877	-13,6%	-13,7%	-15,6%
Coberturas	65,8%	65,8%	64,7%	-0,1 pp	-0,8 pp	1,0 pp
Stage 1	0,4%	0,4%	0,3%	0,0 pp	0,0 pp	0,1 pp
Stage 2	6,2%	6,2%	6,9%	0,0 pp	0,4 pp	-0,7 pp
Stage 3	42,6%	44,6%	45,0%	-2,0 pp	-1,6 pp	-2,3 pp

TABLA 7 (Millones de euros)

	30/09/23	30/06/23	30/09/22	QoQ	Ytd	YoY
DEUDA BRUTA DE ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	1.597	1.698	1.887	-5,9%	-12,9%	-15,3%
Viviendas en construcción	257	258	261	-0,3%	2,3%	-1,4%
Vivienda terminada	377	445	551	-15,3%	-24,3%	-31,7%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	789	802	911	-1,6%	-9,1%	-13,4%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	175	193	164	-9,6%	-19,2%	6,6%
COBERTURAS	1.063	1.102	1.197	-3,5%	-9,5%	-11,1%
Viviendas en construcción	174	174	168	-0,3%	-0,9%	3,4%
Vivienda terminada	219	254	307	-13,7%	-22,7%	-28,8%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	575	565	641	1,7%	-4,1%	-10,4%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	96	109	80	-11,8%	-18,1%	20,1%
RATIO DE COBERTURA	66,6%	64,9%	63,4%	1,7 pp	2,5 pp	3,2 pp
Viviendas en construcción	67,6%	67,6%	64,5%	0,0 pp	-2,2 pp	3,2 pp
Vivienda terminada	58,1%	57,0%	55,7%	1,1 pp	1,3 pp	2,4 pp
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	72,9%	70,4%	70,4%	2,4 pp	3,8 pp	2,5 pp
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	54,9%	56,2%	48,7%	-1,3 pp	0,7 pp	6,2 pp

El valor neto contable de los activos adjudicados se reduce a 534 millones de euros, un 0,56% del total activo del Grupo.

Las ventas anuales de adjudicados clasificados como activos no corrientes en venta totalizan 315 millones de euros y registran resultados positivos. Dichas ventas incluyen una pequeña cartera mayorista de 54 millones de euros. El 46% de las ventas del año son viviendas, el 30% suelos y el 24% activos del sector terciario y obras en curso.

Los adjudicados, en valor bruto, descienden un 5,9% en el trimestre y un 15,3% en los últimos

doce meses. El nivel de cobertura es del 66,6%, tras incrementarse 1,7 puntos porcentuales en el último trimestre.

Adicionalmente, se han vendido en el año 113 millones de euros brutos de activos clasificados como inversiones inmobiliarias, también con resultados positivos.

El conjunto de activos improductivos se reduce 284 millones en el trimestre (-7,9%) y 504 millones en los últimos doce meses (-13,1%) y su nivel de coberturas se incrementa hasta el 66,2% (2,1 p.p. más alto que hace un año).

TABLA 8 (Millones de euros)

	30/09/23	30/06/23	30/09/22	QoQ	Ytd	YoY
ACTIVOS DETERIORADOS (NPAS)	3.334	3.619	3.838	-7,9%	-11,6%	-13,1%
Dudosos	1.737	1.921	1.951	-9,6%	-10,4%	-11,0%
Adjudicados	1.597	1.698	1.887	-5,9%	-12,9%	-15,3%
Ratio NPAs	6,3%	6,6%	6,7%	-0,3 pp	-0,3 pp	-0,4 pp
COBERTURA DE NPAS	2.206	2.366	2.459	-6,8%	-10,5%	-10,3%
Dudosos	1.142	1.264	1.263	-9,6%	-11,4%	-9,5%
Adjudicados	1.063	1.102	1.197	-3,5%	-9,5%	-11,1%
RATIO DE COBERTURA DE NPAS	66,2%	65,4%	64,1%	0,8 pp	0,8 pp	2,1 pp
Dudosos	65,8%	65,8%	64,7%	-0,1 pp	-0,8 pp	1,0 pp
Adjudicados	66,6%	64,9%	63,4%	1,7 pp	2,5 pp	3,2 pp

8. Resultados
TABLA 9 (Millones de euros)

	30/09/2023	30/09/2022	YoY	YoY%	YoY%*
Ingresos por Intereses	1.681	893	788	88,3%	
Gastos por Intereses	-708	-117	-591		
MARGEN DE INTERESES	973	776	197	25,4%	25,4%
Dividendos	25	16	9	54,4%	
Resultados de participadas	63	57	6	9,7%	
Comisiones netas	401	394	6	1,6%	
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	15	35	-20	-55,8%	
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-143	-20	-123		
MARGEN BRUTO	1.333	1.259	75	5,9%	11,0%
Gastos de administración	-573	-586	13	-2,2%	
Gastos de personal	-364	-383	19	-4,9%	
Otros gastos generales de administración	-209	-203	-6	2,8%	
Amortización	-69	-68	-1	1,0%	
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	692	605	87	14,4%	24,9%
Provisiones / reversión	-88	-84	-4	4,7%	
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-112	-129	16	-12,8%	
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	492	393	100	25,4%	41,6%
Otras ganancias /Otras pérdidas	-79	-21	-58		
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	413	371	42	11,2%	28,4%
Impuesto sobre beneficios	-128	-99	-28	28,5%	
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	285	272	13	4,9%	28,4%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	285	272	13	4,9%	28,4%

* 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)

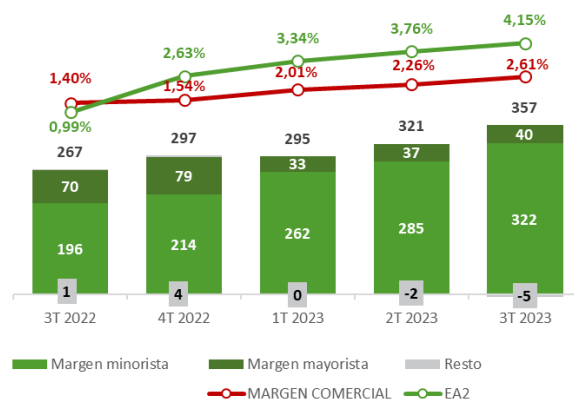
TABLA 10 (Millones de euros)

	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
Ingresos por Intereses	614	585	482	382	307
Gastos por Intereses	-256	-264	-187	-85	-40
MARGEN DE INTERESES	357	321	295	297	267
Dividendos	6	18	0	3	3
Resultados de participadas	15	34	14	23	15
Comisiones netas	132	134	135	131	131
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	7	0	9	17	8
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-14	-49	-79	-124	3
MARGEN BRUTO	503	458	373	347	426
Gastos de administración	-189	-193	-190	-186	-196
Gastos de personal	-120	-124	-120	-123	-125
Otros gastos generales de administración	-69	-69	-71	-62	-70
Amortización	-24	-23	-22	-22	-22
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	290	242	160	139	209
Provisiones / reversión	-25	-30	-33	-10	-32
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-37	-40	-35	-85	-40
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	228	171	93	43	137
Otras ganancias /Otras pérdidas	-38	-21	-20	-32	2
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	190	150	73	12	138
Impuesto sobre beneficios	-53	-36	-38	-6	-37
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	137	114	34	6	102
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	137	114	34	6	102

El margen de intereses trimestral totaliza 357 millones de euros, aumenta un 11,5% en el tercer trimestre y un 25,4% en términos interanuales.

El crecimiento del margen de intereses se sustenta en el negocio minorista, cuya contribución se incrementa 38 millones de euros respecto al trimestre anterior.

El margen de clientes (comercial) se sitúa en el 2,61%, con un crecimiento trimestral de 36 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 es del 3,15%, aún lejos del nivel actual del Euribor 12 meses, que alcanza niveles de en torno al 4,15%. Dados los plazos de revisión de tipos de la cartera hipoteca, se estima que tardará casi un año en absorber el 100% de la actual subida del Euribor.



La granularidad de los depósitos del banco, y el elevado peso de los procedentes de clientes particulares (75% del total), suponen una fortaleza para el banco y una ventaja frente a competidores, pues han permitido contener los costes financieros, que ascienden a 47 p.b. de media en el tercer trimestre.

El negocio mayorista aporta al margen de intereses 3 millones más que el trimestre anterior, asociados a la cartera de renta fija.

RENDIMIENTOS Y COSTES TRIMESTRALES

Millones euros / %

TABLA 11	3T 2023			2T 2023			1T 2023			4T 2022			3T 2022		
	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	5.813	48,1	3,28	10.212	77,9	3,06	8.721	48,5	2,26	12.020	35,9	1,19	16.938	2,1	0,05
I.F. Cartera Renta Fija	25.661	162,1	2,51	26.347	154,5	2,35	27.050	142,1	2,13	27.552	128,2	1,85	27.159	101,6	1,48
I.F. Crédito a Clientes neto (1)	51.667	402,2	3,09	53.002	347,1	2,63	54.002	288,7	2,17	55.479	223,3	1,60	55.432	198,1	1,42
I.F. Otros activos		1,2		4,5		2,4		3,9		3,8					
TOTAL ACTIVO	96.252	613,7		101.196	584,0		102.060	481,7		105.971	391,4		113.881	305,6	
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	6.552	67,3	4,07	12.209	104,9	3,45	12.759	85,1	2,70	17.475	34,0	0,77	21.563	2,1	0,04
C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares)	8.598	92,6	4,27	8.130	80,9	3,99	7.869	64,1	3,31	7.707	45,0	2,32	7.642	26,3	1,37
C.F. Depósitos Clientes (2)	66.729	79,8	0,47	67.336	62,3	0,37	67.776	26,5	0,16	69.150	9,4	0,05	69.778	2,4	0,01
Del que: Vista S.P.	52.944	22,2	0,17	54.278	20,2	0,15	55.838	9,8	0,07	57.158	5,4	0,04	57.475	1,7	0,01
Del que: Plazo S.P.	8.212	30,2	1,46	7.420	19,5	1,06	6.074	7,0	0,47	5.303	1,6	0,12	5.218	0,6	0,05
C.F. Pasivos Subordinados	599	10,4	6,91	599	9,2	6,16	599	8,2	5,56	599	6,0	3,95	599	4,9	3,22
C.F. otros pasivos		6,3		6,0		2,7		-0,2		2,9					
TOTAL PASIVO Y P.N.	96.252	256,3		101.196	263,4		102.060	186,6		105.971	94,2		113.881	38,7	
MARGEN DE CLIENTES (1-2)			2,61			2,26			2,01			1,54			1,40
MARGEN DE INTERESES		357,4		320,6		295,1		297,2		267,0					

I.F.: Ingresos financieros

C.F.: Costes financieros

S.P.: Sector privado

TABLA 12 (Millones de euros)	3T 2023	2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	9M23 vs	
						QoQ	9M22
COMISIONES PERCIBIDAS	147	145	146	141	145	1,5%	1,2%
Por servicio de cobros y pagos	75	75	73	74	78	-0,1%	-0,5%
Por seguros	24	25	25	23	22	-5,6%	-1,7%
Por fondos de inversión	33	31	33	34	34	6,6%	2,0%
Por planes de pensiones	3	2	3	3	3	12,2%	-11,3%
Otras comisiones	12	11	12	8	8	12,9%	22,8%
COMISIONES PAGADAS	15	11	11	10	15	45,6%	-3,8%
COMISIONES NETAS	132	134	135	131	131	-1,9%	1,6%

Las comisiones crecen un 1,6% interanual, sustentadas por las recurrentes de seguros, que aportan 74 millones de euros a los resultados del ejercicio, y los fondos de inversión, que aportan 97 millones de euros.

Los Resultados de participadas ascienden a 87 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* (15 millones de euros) son fruto de la gestión activa de la liquidez y la cartera de renta fija.

La partida de *Otros ingresos y cargas de explotación* recoge 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, además de resultados de filiales y otro tipo de contribuciones.

Los *Gastos de administración* muestran un descenso interanual del 2,2%. Los *Gastos de personal* se reducen un 4,9% interanual, tras materializarse las sinergias derivadas del 100% de los cierres de centros previstos y el 94,8% del ajuste de plantilla.

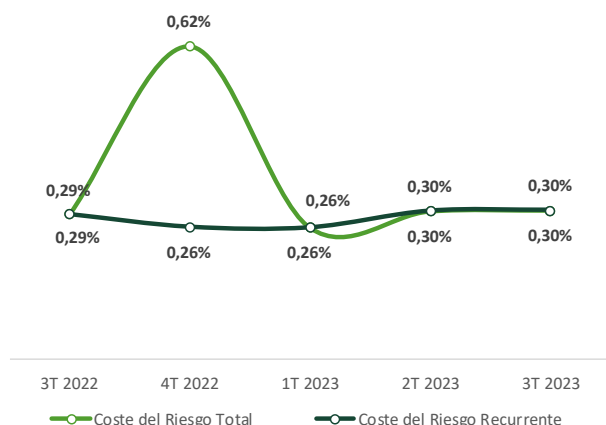
La ratio de eficiencia mejora 6 p.p. en los últimos doce meses situándose en el 45,9% (descontando el impacto del gravamen temporal a la banca).

La partida de *Provisiones/reversión* asciende a 88 millones de euros y cubre riesgos contingentes y legales.

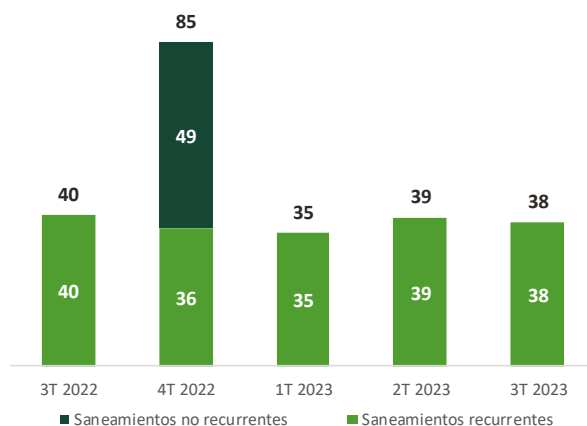
El epígrafe de *Pérdidas por deterioro de activos financieros* registra 112 millones de euros, principalmente deterioros del crédito que sitúan el coste del riesgo trimestral anualizado en 30 p.b.

La partida de *Otras ganancias/otras pérdidas* registra principalmente saneamientos de participadas y de inmuebles.

Evolución del coste del riesgo



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 2,6 p.p. en los últimos doce meses situándose en el 76,8%.

La ratio LCR ("Liquidity Coverage Ratio"), que indica el nivel de liquidez a corto plazo, alcanza el 259%.

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 147%.

El Grupo Unicaja Banco registra, al cierre del tercer trimestre del ejercicio 2023, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 26.905 millones de euros, cifra que representa el 28,2% del Balance total.

10. Solvencia

TABLA 13 (Millones € y %)

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022	QoQ	Ytd	YoY
Recursos propios computables (PHASED-IN)	5.648	5.667	5.838	-0,3%	-2,9%	-3,2%
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.489	4.501	4.669	-0,3%	-3,7%	-3,9%
Capital de nivel I	547	547	547	0,0%	0,0%	0,0%
Capital de nivel II	612	618	621	-1,0%	0,1%	-1,4%
Activos ponderados por riesgo	30.984	31.916	34.240	-2,9%	-9,2%	-9,5%
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	14,5%	14,1%	13,6%	0,4 pp	0,8 pp	0,9 pp
Capital de nivel I	1,8%	1,7%	1,6%	0,1 pp	0,2 pp	0,2 pp
Capital de nivel II	2,0%	1,9%	1,8%	0,0 pp	0,2 pp	0,2 pp
Coeficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	18,2%	17,8%	17,0%	0,5 pp	1,2 pp	1,2 pp

Millones € y %

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022	QoQ	Ytd	YoY
Recursos propios computables FULLY LOADED	5.541	5.556	5.600	-0,3%	-0,5%	-1,0%
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.380	4.389	4.431	-0,2%	-0,7%	-1,2%
Capital de nivel I	547	547	547	0,0%	0,0%	0,0%
Capital de nivel II	614	620	621	-0,9%	0,4%	-1,2%
Activos ponderados por riesgo	30.914	31.846	34.098	-2,9%	-9,0%	-9,3%
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	14,2%	13,8%	13,0%	0,4 pp	1,2 pp	1,2 pp
Capital de nivel I	1,8%	1,7%	1,6%	0,1 pp	0,2 pp	0,2 pp
Capital de nivel II	2,0%	1,9%	1,8%	0,0 pp	0,2 pp	0,2 pp
Coeficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	17,9%	17,4%	16,4%	0,5 pp	1,5 pp	1,5 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 14,5%, una ratio de Capital Nivel 1 del 16,3% y una ratio de Capital Total del 18,2%. Estas ratios suponen una holgura de 6,2 p.p. en CET 1 y de 5,5 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 14,2%, una ratio de Capital Nivel 1 del 15,9% y una ratio de Capital Total del 17,9%.

El CET 1 fully loaded aumenta +38 p.b. en el trimestre, gracias a la reducción de activos ponderados por riesgo relacionada con las ventas de adjudicados, menor exposición en renta variable, y desapalancamiento principalmente en el segmento de empresas.

El valor contable tangible por acción (TBV per share) alcanza los 2,21 euros al 30 de septiembre de 2023, tras aumentar un 2,3% en el último

trimestre. Finalmente, la ratio Texas se sitúa en el 38,1%, tras reducirse 4,7 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 30 de septiembre de 2023 en 1,02 euros por acción, lo que supone una revalorización del +10,0% en los últimos doce meses.

12. Rating

Fitch. El 14 de junio 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

El Plan Digital 2022-2024 se está ejecutando según lo previsto.

Las medidas implantadas están contribuyendo al crecimiento de los clientes activos digitales, alcanzando a septiembre de 2023 un 64% del total de clientes activos. Entre las acciones realizadas, destacan la construcción de la plataforma de Venta Remota especializada por líneas de producto, que supone un hito significativo en

capacidades disponibles para la estrategia de comercialización digital.

Al cierre del tercer trimestre, el 31% de los nuevos clientes se han captado a través del canal digital. La contribución de los canales digitales a la contratación de nuevos préstamos al consumo ya supone un 49,4% del total, en el caso de cuentas, el 20,5% y para las suscripciones en fondos de inversión/gestión delegada de carteras, el 26%.

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:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Recursos administrados (1+2+3)	98.411	99.192	101.106
(1) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración) (1a+1b)	73.413	74.249	78.014
(1a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	73.299	74.095	77.843
(1b) Ajustes de valoración. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	114	153	171
(2) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) (2a+2b)	4.239	3.939	2.973
(2a) Valores representativos de deuda emitidos	4.181	3.854	2.872
(2b) Ajustes por valoración. Valores representativos de deuda emitidos	58	85	101
(3) Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance. <i>Dato gestión</i>	20.759	21.004	20.119

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:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Recursos administrados de clientes (minoristas) (1-2-3-4+5)	87.536	88.662	89.780
(1) Recursos administrados	98.411	99.192	101.106
(2) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.655	4.655	4.997
(3) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	2.012	1.965	3.414
(4) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	4.239	3.939	2.973
(5) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	30	29	59

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:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Recursos administrados (Mercados) (1+2+3-4)	10.875	10.530	11.326
(1) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.655	4.655	4.997
(2) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	2.012	1.965	3.414
(3) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	4.239	3.939	2.973
(4) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	30	29	59

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:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión (1a)	30	29	59
(1) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	2.012	1.965	3.414
(1a.) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	30	29	59
(1b.) Resto cesiones temporales de activos	1.982	1.936	3.356

Fuente: Información interna con criterios de gestión

TABLA 18:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Crédito performing Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración) (1-7)	49.533	51.231	53.343
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (2a+3a-4-5-6)	51.270	53.151	55.294
(2) Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	204	203	190
<i>(2a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela</i>	<i>106</i>	<i>107</i>	<i>103</i>
(3) Activos financieros a coste amortizado	76.621	79.104	84.017
<i>(3a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela</i>	<i>50.917</i>	<i>52.685</i>	<i>55.693</i>
(4) Ajustes por valoración (excluidos otros activos financieros)	-704	-849	-890
(5) Adquisiciones temporales de activos	0	0	773
(6) Otros activos financieros	456	490	620
(7) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3 (excluidos otros activos financieros)	1.737	1.921	1.951

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:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Loan to Deposits (LtD)	76,8%	78,6%	79,4%
(1) Numerador. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-	51.270	53.151	55.294
(2) Denominador. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración- (2a-2b-2c+2d)	66.777	67.658	69.661
(2a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes de valoración)	73.413	74.249	78.014
(2b) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.655	4.655	4.997
(2c) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	2.012	1.965	3.414
(2d) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	30	29	59

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:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Ratio de morosidad (1/2)	3,4%	3,6%	3,5%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.737	1.921	1.951
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	51.270	53.151	55.294

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:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Cobertura de la morosidad (1/2)	65,8%	65,8%	64,7%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.142	1.264	1.263
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.737	1.921	1.951

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:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Cobertura de adjudicados (1/2)	66,6%	64,9%	63,4%
(1) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.063	1.102	1.197
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.597	1.698	1.887

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:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Cobertura de activos no productivos (1+2)/(3+4)	66,2%	65,4%	64,1%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.142	1.264	1.263
(2) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.063	1.102	1.197
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.737	1.921	1.951
(4) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.597	1.698	1.887

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:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Ratio Texas (1+2)/(3+4+5)	38,1%	40,9%	42,9%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.737	1.921	1.951
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.597	1.698	1.887
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	1.142	1.264	1.263
(4) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.063	1.102	1.197
(5) Patrimonio Neto	6.539	6.480	6.496

Fuente: Balance público consolidado

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

TABLA 25:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Margen de clientes (dato trimestral) (1-2)	2,61%	2,26%	1,40%
(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>	3,09%	2,63%	1,42%
(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>	0,47%	0,37%	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 26:

	30/09/2023	30/06/2023
Beta de los depósitos (1/2)	8,7%	7,1%
(1) Coste financiero medio de los depósitos de clientes en el año (en términos porcentuales) (1a/1b)	0,33%	0,26%
(1a.) Coste financiero de los depósitos de clientes anualizado (en términos absolutos)	224,9	177,7
(1b.) Saldo medio anual de depósitos de clientes	67.276	67.555
(2) Promedio anual del Euribor 12 meses	3,84%	3,69%

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:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Comisiones Netas (1-2)	400,6	269,1	394,2
(1) Ingresos por comisiones	437,7	290,7	432,7
(2) Gastos por comisiones	37,0	21,6	38,5

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 28:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Margen básico (1+2)	1.373,7	884,8	1.170,4
(1) Margen de intereses (1a-1b)	973,0	615,7	776,2
(1a.) Intereses y rendimientos asimilados	1.680,9	1.067,2	892,9
(1b.) Intereses y cargas asimiladas	707,9	451,5	116,7
(2) Comisiones netas	400,6	269,1	394,2

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:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
ROF+diferencias de cambio (1+2+3+4+5+6)	15,5	8,3	35,0
(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	19,4
(2) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	9,1	4,7	13,7
(3) Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,2	0,1	-5,2
(4) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,0	0,0	-4,1
(5) Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-2,5	-3,3	5,2
(6) Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	3,9	2,0	6,0

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:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Otros productos/cargas de explotación (1-2+3)	-143,1	-128,7	-19,9
(1) Otros ingresos de explotación	47,0	33,4	80,8
(2) Otros gastos de explotación	198,4	168,7	113,0
(3) Resultado del servicio del seguro y otros asimilados	8,3	6,6	12,3

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 31:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Gastos de explotación o transformación (1+2)	641,4	428,6	653,7
(1) Gastos de administración	572,6	383,5	585,6
(2) Amortización	68,8	45,1	68,1

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 32:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Ratio de eficiencia (1+2)/3	45,9%	47,9%	51,9%
(1) Gastos de administración	572,6	383,5	585,6
(2) Amortización	68,8	45,1	68,1
(3) Margen bruto ajustado (*) (3a. + 3b.)	1.397,3	894,5	1.258,7
(3a.) Margen bruto	1.333,4	830,7	1.258,7
(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:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Margen explotación (antes de saneamientos) (1-2-3)	692,1	402,1	605,0
(1) Margen bruto	1.333,4	830,7	1.258,7
(2) Gastos de administración	572,6	383,5	585,6
(3) Amortización	68,8	45,1	68,1

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Refleja el resultado obtenido por el Grupo de su actividad antes de considerar los saneamientos, tal y como se definen en sus MARS

TABLA 34:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de los préstamos y partidas a cobrar a la clientela. Dato de gestión (1a+1b)	112,4	75,6	128,8
(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	112,4	75,6	128,8
(1a.) De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato gestión</i>	112,4	74,4	129,2
(1b.) Del resto de activos financieros a coste amortizado	0,0	1,3	-0,4

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 35:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
(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	152,1	156,8	160,0
(2) <i>De los que no recurrentes del trimestre anualizados. Dato de Gestión</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (sin ajustes por valoración)	51.270	53.151	55.294
Coste del riesgo recurrente ((1-2)/3)	0,30%	0,30%	0,29%
Coste del riesgo (1/3)	0,30%	0,30%	0,29%

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 36:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (1+2-3-4-5)	79,3	41,4	21,4
(1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-2,5	-1,5	-1,0
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	24,4	18,0	25,8
(3) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	-0,7	2,0	5,8
(4) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,0	0,0	0,0
(5) Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	-56,6	-26,9	-2,4

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 37:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Saneamientos y otros (1+2+3+4-5-6-7)	279,2	179,5	233,8
(1) Provisiones o (-) reversión de provisiones	87,5	62,4	83,6
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	112,4	75,6	128,8
(3) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-2,5	-1,5	-1,0
(4) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	24,4	18,0	25,8
(5) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	-0,7	2,0	5,8
(6) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,0	0,0	0,0
(7) Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	-56,6	-26,9	-2,4

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

TABLA 38:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE (1/4)	5,7%	5,2%	3,9%
(1) Resultado consolidado de los últimos doce meses neto de intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (2-3)	332,3	296,7	231,1
(2) Resultado consolidado de los últimos doce meses excluido el gravamen temporal a la banca (*)	354,9	319,3	253,7
(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)	5.880	5.749	5.950
(5) Fondos propios	6.565	6.429	6.626
(6) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	547	547
(7) Activos intangibles	85	80	76
(8) Fondos de comercio de participaciones	53	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 39:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Valor teórico contable tangible por acción (1/7)	2,21	2,16	2,24
(1) Activos tangibles (2-3-4-5-6)	5.878	5.746	5.949
(2) Fondos Propios	6.565	6.429	6.626
(3) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	547	547
(4) Intereses minoritarios	2	3	0
(5) Activos intangibles	85	80	76
(6) Fondos de comercio de participaciones	53	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 40:

	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Activos líquidos netos (1-2-3)	26.905	24.241	22.926
(1) Activos líquidos brutos	34.042	31.770	44.570
(2) Tomado en BCE	944	936	10.250
(3) Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	6.192	6.594	11.394

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.