

INFORME FINANCIERO

Enero a junio de 2024



30 de julio de 2024

INFORME FINANCIERO

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.....	18
12.	Rating.....	18
13.	Innovación.....	19
14.	Plan Digital.....	19
15.	Sostenibilidad.....	20
	Anexo I.....	21

1. Hechos destacados

Unicaja duplica su beneficio hasta los 294 millones de euros, con crecimiento a doble dígito de todos los márgenes de la cuenta.

01	Variación interanual del Margen de intereses		+25,7%	Margen de intereses por encima de los 380 millones de euros al trimestre.	
02	Variación interanual del resultado básico (Resultado básico = MI + Comisiones- OPEX)		+27,4%	El resultado básico aumenta un 27,4% interanual.	
03	Ratio de Eficiencia	Variación interanual del margen de explotación	44,6% 38,7%	La ratio de eficiencia mejora 7 p.p. en los últimos doce meses hasta el 44,6%. Todos los márgenes de la cuenta de resultados presentan crecimientos a doble dígito.	
04	Variación interanual de los recursos de clientes del sector privado	Coste financiero de los depósitos de clientes en el trimestre	+2,5% 0,72%	Los recursos de clientes del sector privado aumentan un 2,5% interanual, con un coste financiero contenido. El 77% de los depósitos de clientes son de particulares, con mucha granularidad.	
05	Variación trimestral de la inversión performing	Variación interanual de las formalizaciones	+1,5% +7,4%	La demanda de crédito se reactiva, aumentando las formalizaciones un 7,4% interanual, mientras que las amortizaciones anticipadas se reducen.	
06	Ratio de mora	Variación interanual de NPA brutos (€M)	2,9% -1.117M	Continúa la intensa reducción de NPA e incremento de las coberturas, que sitúa la caída interanual, en términos de NPA netos, en el 39,5%.	
07	Cobertura de NPL	Coste del riesgo trimestral (p.b.)	Cobertura de NPA	66,0% 23 69,7%	Descenso de las necesidades de provisiones y otros resultados -29,7% interanual por el buen comportamiento del coste del riesgo y de los saneamientos de inmuebles, manteniendo las coberturas entre las más altas del sector.
08	CET 1 Fully loaded		15,1%	Sólida posición de solvencia, con amplios colchones regulatorios (7,4 p.p. en Capital Total).	
09	Loan to Deposits	LCR	NSFR	72,8% 312% 157%	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)	30/06/24	31/03/24	30/06/23	QoQ	Ytd	YoY
BALANCE						
Total Activo	95.647	97.093	97.259	-1,5%	-1,5%	-1,7%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos ⁽¹⁾	49.638	48.988	53.151	1,3%	-0,5%	-6,6%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos ⁽¹⁾	48.220	47.528	51.231	1,5%	-0,2%	-5,9%
Recursos de clientes minoristas ⁽¹⁾	89.598	88.114	88.662	1,7%	0,9%	1,1%
Recursos capturados fuera de balance y seguros	21.422	21.424	21.004	0,0%	1,6%	2,0%
Fondos Propios	6.629	6.620	6.429	0,1%	1,6%	3,1%
Patrimonio Neto	6.639	6.557	6.480	1,3%	-0,1%	2,5%
<i>(1) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo</i>						
RESULTADOS (acumulado en el año)						
Margen de intereses	774	390	616			25,7%
Margen Bruto	1.006	462	831			21,1%
Margen de explotación antes de saneamientos	558	237	402			38,7%
Resultado consolidado del período	294	111	148			98,7%
Ratio de eficiencia	44,6%	48,6%	51,6%	-4,1 pp	-3,8 pp	-7,0 pp
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE	6,5%	5,4%	4,1%	1,2 pp	2,4 pp	2,5 pp
GESTIÓN DEL RIESGO						
Saldos dudosos (a)	1.417	1.460	1.921	-2,9%	-9,6%	-26,2%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.085	1.202	1.698	-9,8%	-13,5%	-36,1%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	2.502	2.662	3.619	-6,0%	-11,3%	-30,9%
Ratio de morosidad	2,9%	3,0%	3,6%	-0,1 pp	-0,3 pp	-0,8 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	66,0%	66,1%	65,8%	-0,2 pp	2,3 pp	0,1 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	74,6%	73,9%	64,9%	0,7 pp	0,7 pp	9,7 pp
Ratio de cobertura NPAs	69,7%	69,7%	65,4%	0,0 pp	1,5 pp	4,3 pp
Coste del riesgo	0,23%	0,25%	0,30%	0,0 pp	0,0 pp	-0,1 pp
LIQUIDEZ						
Ratio LtD	72,8%	73,5%	78,6%	-0,6 pp	-0,8 pp	-5,8 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	312%	294%	284%	18,0 pp	4,0 pp	28,0 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	157%	157%	143%	0,0 pp	8,2 pp	13,7 pp
SOLVENCIA						
Ratio CET1 <i>phased in</i>	15,1%	14,5%	14,1%	0,6 pp	0,1 pp	1,0 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i>	15,1%	14,5%	13,8%	0,6 pp	0,4 pp	1,3 pp
Ratio de Capital Total <i>phased in</i>	20,2%	19,6%	17,8%	0,6 pp	1,4 pp	2,4 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i>	20,1%	19,5%	17,4%	0,6 pp	1,6 pp	2,7 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs) <i>phased in</i>	28.603	28.886	31.916	-1,0%	-4,1%	-10,4%
Ratio Texas	29,8%	31,6%	40,9%	-1,8 pp	-3,1 pp	-11,1 pp
OTROS DATOS						
Empleados	7.578	7.558	7.692	0,3%	0,7%	-1,5%
Oficinas en España	952	957	958	-0,5%	-0,5%	-0,6%
Cajeros	2.327	2.337	2.450	-0,4%	-2,0%	-5,0%

QoQ (variación 2T24 vs 1T24) - Ytd (variación 2T24 vs 4T23) - YoY (variación 2T24 vs 2T23)

4. Entorno macroeconómico

Durante el primer semestre del año, la actividad económica ha mostrado una cierta aceleración a escala mundial, debido, fundamentalmente, al mejor comportamiento de lo esperado del sector servicios y a la pujanza del consumo, en un contexto de resiliencia del mercado de trabajo. El análisis desagregado evidencia diferencias notables entre áreas económicas, destacando el crecimiento registrado por el Reino Unido y la Eurozona, mientras que Estados Unidos y China han presentados aumentos más moderados que en trimestres previos, al verse impactada su actividad por la prolongación de las tensiones comerciales existentes entre ambos países.

Esta dinámica favorable ha tenido su reflejo en una revisión al alza de las previsiones económicas publicadas por los organismos económicos internacionales y las principales casas de análisis. Recientemente, el Fondo Monetario Internacional anticipaba una tasa de crecimiento global para 2024 del 3,2%. Para 2025 prevé un ligero repunte hasta el 3,3%. Aun cuando estas tasas se sitúan en línea con las registradas entre los años posteriores a la superación de la crisis financiera internacional y el inicio de la pandemia del Covid, resultan más modestas que las alcanzadas bajo una perspectiva histórica. Si bien los riesgos se orientan a la baja, existen importantes fuentes de incertidumbre, que surgen a raíz de los diversos focos de inestabilidad geopolítica, del repunte de las primas de riesgo, de la futura trayectoria de los tipos de interés, dadas las diversas sensibilidades mostradas por los Bancos Centrales de las economías desarrolladas, y de la evolución de las cuentas públicas, ante la posible aplicación de programas de ajuste.

En lo que respecta a la inflación, se ha asistido a un descenso gradual, aunque a un menor ritmo que en el transcurso de 2023, debido a la inercia de los componentes de los servicios, que se mantienen en niveles históricamente elevados, y las presiones de los componentes energéticos, conforme la evolución de los precios del petróleo y del gas. En este contexto, la mayoría de Bancos

Centrales han reducido los tipos de interés oficiales. En cuanto a su evolución futura, se prevé que su ajuste a la baja sea menor de lo esperado ante la persistencia de las presiones inflacionistas.

En el caso concreto de la Eurozona, los principales indicadores han venido a confirmar la prolongación de incipiente recuperación de la actividad, invirtiendo la tendencia iniciada en la segunda mitad de 2022, con el sector servicios como principal sostén. El Banco Central Europeo (BCE) estima que, para el ejercicio en curso, el PIB aumente un 0,9%. No será hasta 2025 y 2026 cuando la tasa de crecimiento de la producción alcance niveles de en torno al 1,5%, alineándose con las de su crecimiento potencial. Este crecimiento se apoyará, 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. Por su parte, la inflación ha continuado su senda descendente, a pesar de la significativa aportación de los componentes vinculados a los servicios. En el mes de junio, la tasa de inflación se ha situado en el 2,5%, 0,4 p.p. por debajo de la inflación subyacente (2,9%). 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 2,5%, para 2024, no situándose por debajo del nivel objetivo de política monetaria hasta 2026, cuando la tasa estimada es del 1,9%.

Atendiendo a la evolución de la situación macroeconómica y a las perspectivas futuras, el BCE, en su última reunión mantenida el pasado 18 de julio, decidió mantener el tipo de intervención en el 4,25%, en tanto que el correspondiente a las facilidades marginales de crédito y de depósito permanece en el 4,50% y 3,75%,

respectivamente. Asimismo, ha continuado aplicando medidas orientadas a reducir el tamaño del balance del Eurosistema, tanto a través del Programa de Compra de Activos (APP) como del Programa de Compras de Emergencia frente a la Pandemia (PEPP).

Las expectativas de reducción de los tipos oficiales en la reunión a celebrar en septiembre, se ha traducido en un movimiento a la baja de las curvas de tipos, especialmente en su tramo corto. La referencia a 10 años para Alemania se sitúa en torno al 2,5%, 1 p.p. por debajo del rendimiento ofrecido por la deuda española y francesa, en tanto que en el caso de Italia se acerca al 4%. Por su parte, en el mes de junio, el Euríbor a 12 meses se situó el 3,65%.

Situación de la economía española

En este contexto, la economía española ha mostrado un buen comportamiento, mejor del esperado, liderando el crecimiento de la Eurozona. Los últimos datos del PIB, relativos al primer trimestre de 2024, apuntan a un aumento intertrimestral del 0,7%, 0,1 p.p. superior al del trimestre previo. En términos interanuales, el aumento fue del 2,5%, frente al 2,1% del trimestre precedente. Los motores que han impulsado el crecimiento han sido, desde la perspectiva de la demanda, el consumo privado (2,7%), dada la pujanza del mercado de trabajo, y la formación bruta de capital, que se ha incrementado en un 1,1%, con una contribución positiva de la demanda externa, de 0,2 p.p. Desde la vertiente de la oferta, destaca la evolución de la construcción, con una variación con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior del 3,4% y del sector servicios, del 2,7%, con una contribución muy positiva de las ramas vinculadas al turismo, dado que se han alcanzado cifras récord, tanto desde el punto de vista de llegada de turistas extranjeros como del gasto realizado. Para el segundo trimestre del año, el Banco de España estima una tasa de variación con respecto al trimestre anterior del 0,5%.

La buena marcha de la actividad ha tenido su reflejo en los principales indicadores del mercado de trabajo, con una intensificación de la creación de empleo en el transcurso del año. En el segundo trimestre, la afiliación a la Seguridad

Social corregida de estacionalidad aumento un 0,8% en términos intertrimestrales, donde las empresas de mayor tamaño aportan más de un tercio del total.

Por su parte, en el mes de junio, la inflación ha retomado la senda de corrección, tras los incrementos registrados entre febrero y mayo, ante la moderación de los precios de los alimentos y los carburantes. Al cierre del primer semestre, la inflación se situó en el 3,4%, viéndose impactada por la progresiva retirada de las bonificaciones en la imposición indirecta. Por su parte, la inflación subyacente se mantiene en niveles de entorno al 3,0%.

Atendiendo a esta evolución y ante el efecto arrastre positivo de los últimos trimestres, el Banco de España ha revisado al alza sus proyecciones para 2024, manteniendo sin cambios las referidos a los dos ejercicios siguientes, donde la producción se estima que convergerá con su nivel potencial a largo plazo. Así, el crecimiento estimado para 2024 se eleva al 2,3%, 0,4 p.p. superior a la previsión anterior, fijándose en el 1,9% para 2025 y en el 1,7% para 2026. En lo que respecta a la inflación, en el promedio de 2024, se situaría en el 3,0%, reduciéndose hasta el 2,0% y el 1,8% para 2025 y 2026, respectivamente, estando su evolución muy condicionada por la contribución de los componentes energéticos y de los servicios.

En lo referente al mercado inmobiliario, el número de operaciones de compraventa continúa moderándose, si bien hay que tener en cuenta que se partía de niveles máximos de los últimos quince años. En los primeros cinco meses de 2024 se llevaron a cabo cerca de 250.000 operaciones, lo que supone una caída del 4,1% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. En cuanto a los precios mantienen su ciclo expansivo, que ya dura diez años, con un comportamiento robusto. En el primer trimestre de 2024, el índice de precios de la vivienda se incrementó en términos interanuales en un 6,3%, llegando incluso a superar la barrera del 10% en el segmento de vivienda nueva. En esta línea, las nuevas hipotecas presentaron en el mes de abril (último dato disponible) un incremento interanual del 28,0%.

Sector financiero

La evolución y perspectivas sobre la actividad económica y el empleo, unido a la leve reducción del coste de la financiación, se ha visto reflejado en una cierta recuperación de la nueva producción crediticia. En el mes de mayo, el importe de las nuevas operaciones concedidas a los hogares para la adquisición de la vivienda se incrementó, en términos interanuales, en un 6,5%. Los nuevos flujos no han permitido compensar las amortizaciones, que han continuado produciéndose a un ritmo elevado, lo que se ha traducido en una contracción del saldo vivo de la cartera superior al 2%. Por otro lado el crédito al consumo de los hogares se incrementó un 7,2% en términos interanuales, con una clara orientación hacia la financiación de la adquisición de bienes duraderos. En la vertiente empresarial, los flujos de nueva financiación muestran signos de recuperación, manteniéndose los niveles de stock. En materia

de precios, el tipo medio del crédito la vivienda alcanzó en mayo el 3,48%, en tanto que para las operaciones concedidas a empresas no financieras se situó en torno al 5%.

En lo que respecta a la vertiente del pasivo, en el mes de mayo los depósitos de las familias se incrementaron en términos interanuales en un 2,5% y para las sociedades no financieras lo hizo en un 6,8%. Por su parte, el coste del pasivo ha continuado incrementándose, en más de 0,5 p.p. en lo que va de año, alcanzando en términos medios el 3%. El tipo medio sintético de las operaciones a hogares se situó en el mes de mayo en el 0,55%, elevándose al 1,11% para las empresas.

Por otro lado, el volumen de créditos dudosos se mantiene contenido. En el mes de abril, la ratio de dudosidad se situó en el 3,6%.

5. Balance

TABLA 2 (Millones de euros)

	30/06/24	31/03/24	30/06/23	QoQ	Ytd	YoY
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	8.388	10.375	6.879	-19,1%	4,3%	21,9%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	913	601	203	51,8%	-0,6%	348,7%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1.863	1.649	1.169	12,9%	24,0%	59,3%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	51.038	50.698	53.750	0,7%	-2,5%	-5,0%
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	1.354	1.653	1.065	-18,1%	-40,9%	27,1%
Préstamos y anticipos a la clientela	49.685	49.045	52.685	1,3%	-0,8%	-5,7%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	24.703	24.840	25.354	-0,6%	-1,6%	-2,6%
Derivados y coberturas	1.198	1.183	1.533	1,3%	-2,0%	-21,9%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	843	827	986	1,9%	-10,4%	-14,5%
Activos tangibles	1.688	1.735	1.925	-2,8%	-4,5%	-12,3%
Activos intangibles	87	83	80	5,1%	2,9%	9,3%
Activos por impuestos	4.524	4.610	4.705	-1,9%	-4,1%	-3,8%
Activos no corrientes en venta y Otros activos	402	491	674	-18,1%	-20,9%	-40,4%
TOTAL ACTIVO	95.647	97.093	97.259	-1,5%	-1,5%	-1,7%
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	461	456	50	1,1%	-0,3%	816,7%
Pasivos financieros a coste amortizado	85.494	86.752	87.109	-1,5%	-1,2%	-1,9%
Depósitos de bancos centrales	0	0	936		-100,0%	-100,0%
Depósitos de entidades de crédito	2.562	5.775	4.541	-55,6%	-55,6%	-43,6%
Depósitos de la clientela	75.203	74.387	74.095	1,1%	2,4%	1,5%
Valores representativos de deuda emitidos	4.049	4.537	3.854	-10,8%	-4,5%	5,1%
Otros pasivos financieros	3.680	2.054	3.684	79,2%	73,9%	-0,1%
Derivados y coberturas	782	994	1.115	-21,3%	-31,9%	-29,8%
Provisiones	877	900	1.023	-2,5%	-8,4%	-14,3%
Pasivos por impuestos	466	493	460	-5,3%	12,7%	1,5%
Otros pasivos	927	941	1.022	-1,5%	-4,3%	-9,3%
TOTAL PASIVO	89.008	90.536	90.779	-1,7%	-1,7%	-2,0%
Fondos propios	6.629	6.620	6.429	0,1%	1,6%	3,1%
Otro resultado global acumulado	8	-66	49	-112,9%	-93,0%	-82,6%
Intereses minoritarios	2	2	3	-2,2%	-4,8%	-11,3%
TOTAL PATRIMONIO NETO	6.639	6.557	6.480	1,3%	-0,1%	2,5%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	95.647	97.093	97.259	-1,5%	-1,5%	-1,7%

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

El balance cierra el segundo trimestre del ejercicio 2024 en 95.647 millones de euros, tras contraerse un 1,5% en el trimestre y un 1,7% interanual, al haberse reducido las posiciones interbancarias.

Los *Préstamos y anticipos a la clientela* aumentan estacionalmente un 1,3% en el trimestre y se reducen un 5,7% interanual. Eliminado el efecto estacional positivo de la paga doble de pensiones, el crédito productivo se estabiliza. La finalización del rally alcista en los tipos de interés, explica la disminución de las amortizaciones y cancelaciones anticipadas, que en trimestres anteriores habían tenido especial incidencia en la cartera a tipo variable. Adicionalmente, la mayor confianza de los consumidores y la reactivación de la inversión empresarial, impulsan la demanda de crédito.

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 apenas varía en el trimestre (-0,6%) y cuenta con una TIR media del 2,57% y una duración de 2,5 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 18,1% en el segundo trimestre y un 40,4% interanual.

Los *Depósitos de la clientela* crecen un 1,1% en el último trimestre y un 1,5% interanual, concentrados en depósitos minoristas, con elevada granularidad.

6. Recursos

TABLA 3 (Millones €) No incluye aj. valoración	30/06/24	31/03/24	30/06/23	QoQ	Ytd	YoY
Total recursos de balance	79.159	78.728	78.188	0,5%	1,9%	1,2%
Depósitos de la clientela (excluidas cédulas)	71.080	70.148	69.594	1,3%	2,7%	2,1%
Administraciones públicas	7.307	7.091	5.572	3,1%	34,0%	31,1%
Depósitos	4.404	4.338	5.572	1,5%	-19,2%	-21,0%
Cesión temporal de activos	2.903	2.753	0	5,5%		
Sector privado	63.773	63.057	64.021	1,1%	0,0%	-0,4%
Depósitos a la vista	51.767	51.772	54.141	0,0%	-0,5%	-4,4%
Depósitos a plazo	11.756	10.558	7.915	11,4%	16,1%	48,5%
Cesión temporal de activos	249	728	1.965	-65,8%		-87,3%
Emisiones	8.079	8.579	8.594	-5,8%	-4,2%	-6,0%
Cédulas hipotecarias	5.222	5.222	5.839	0,0%	-3,0%	-10,6%
Otros valores	1.957	2.457	2.156	-20,4%	-20,3%	-9,2%
Pasivos subordinados	900	900	599	0,0%	50,2%	50,2%
Recursos fuera de balance y seguros	21.422	21.424	21.004	0,0%	1,6%	2,0%
Fondos de inversión*	12.169	11.823	11.360	2,9%	6,7%	7,1%
Fondos de pensiones	3.655	3.664	3.719	-0,2%	1,2%	-1,7%
Seguros de ahorro	4.330	4.649	4.742	-6,9%	-12,1%	-8,7%
Otros patrimonios gestionados	1.268	1.288	1.184	-1,6%	10,7%	7,1%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	100.581	100.151	99.192	0,4%	1,9%	1,4%
Recursos adm. de clientes (minoristas)	89.598	88.114	88.662	1,7%	0,9%	1,1%
Administraciones públicas	4.404	4.338	5.572	1,5%	-19,2%	-21,0%
Recursos de clientes del sector privado	85.194	83.776	83.090	1,7%	2,2%	2,5%
Mercados	10.982	12.037	10.530	-8,8%	10,7%	4,3%

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

Los recursos administrados totalizan 100.581 millones de euros, tras aumentar un 0,4% en el segundo trimestre y un 1,4% interanual.

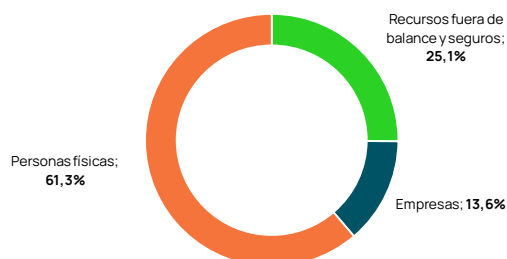
Los recursos de clientes minoristas aumentan un 1,7% en el segundo trimestre del ejercicio y un 1,1% en los últimos doce meses. Si aislamos el impacto de la evolución de los depósitos de Administraciones Públicas, por naturaleza más inestables, la evolución de los recursos de clientes sería aún mejor, con un crecimiento interanual del 2,5% (+1,7% en el segundo trimestre).

Los depósitos a la vista siguen siendo el principal producto de ahorro de los clientes del Banco (61% excluidas Administraciones públicas), su

saldo se mantiene sin variación en el trimestre y se reduce un -4,4% interanual. Los productos de ahorro más demandados en el ejercicio son los depósitos a plazo (+11,4% en el último trimestre y +48,5% en los últimos doce meses) y los fondos de inversión (+2,9% en el segundo trimestre y +7,1% interanual) impulsados por la apreciación de los valores liquidativos y suscripciones netas positivas.

El banco cuenta con una base de depósitos muy granular y estable, que le permite tener un coste de financiación minorista contenido (beta del 19,1%), pues los volúmenes de saldos unitarios por cliente son reducidos y de elevada transaccionalidad.

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



Evolución de Fuera de Balance
Millones de euros



7. Crédito performing

TABLA 4 (Millones €). No incluye aj. valoración

	30/06/24	31/03/24	30/06/23	QoQ	Ytd	YoY
Crédito a Administraciones Públicas	4.957	4.569	5.072	8,5%	3,3%	-2,3%
Crédito al Sector Privado	43.264	42.959	46.159	0,7%	-0,6%	-6,3%
Empresas	9.943	10.253	11.424	-3,0%	-5,3%	-13,0%
<i>Del que Promoción y construcción inmobiliaria</i>	414	447	544	-7,5%	-18,6%	-24,0%
Particulares	33.321	32.706	34.735	1,9%	0,9%	-4,1%
Garantía hipotecaria	29.647	29.771	31.068	-0,4%	-1,6%	-4,6%
Consumo y resto	3.674	2.935	3.667	25,2%	27,2%	0,2%
INVERSIÓN CREDITICIA PERFORMING	48.220	47.528	51.231	1,5%	-0,2%	-5,9%

La cartera de crédito *performing* totaliza 48.220 millones de euros, tras aumentar estacionalmente, por la paga doble de pensiones, un 1,5% en el segundo trimestre y reducirse un 5,9% interanual.

Eliminando el efecto de la estacionalidad, el crédito *performing* se habría contraído menos que en el primer trimestre del año (-0,2% en el segundo trimestre vs. -1,6% en el trimestre anterior) al observarse una reactivación de la demanda, ante la expectativa de que los tipos de interés continúen bajando, y una reducción de las cancelaciones anticipadas.

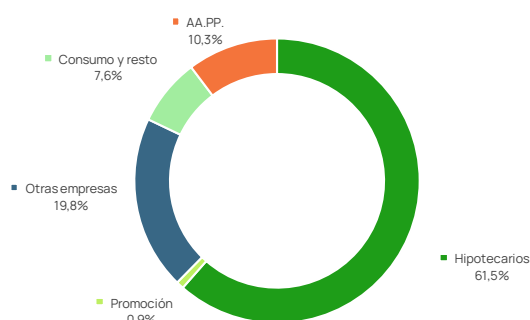
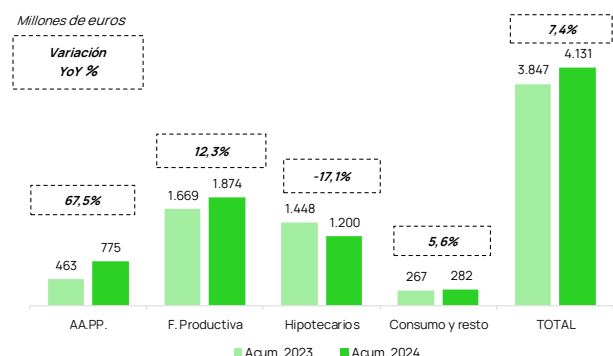
En el primer semestre del ejercicio se han concedido 4.131 millones de euros en nuevos préstamos y créditos, un 7,4% más que en el ejercicio anterior, cifra que incluye 1.200 millones de euros de hipotecas de particulares, 680 millones de euros en este trimestre, tras aumentar un 30,9% respecto al primero. La

originación de financiación de actividades productivas aumenta un 12,3% interanual.

La cuota de mercado en formalizaciones de hipotecas asciende al 4,6% del total nacional (fuente: Consejo General del Notariado, con datos a mayo 2024, acumulados de los últimos 12 meses), siendo más alta en las regiones con mayor dinamismo económico, como Málaga, Sevilla o Madrid.

La cartera de hipotecas desciende un 0,4% en el trimestre y un 4,6% en los últimos doce meses. El ritmo de amortizaciones y cancelaciones anticipadas continúa reduciéndose en el segundo trimestre de 2024 a tasas del 8,9% anual en la cartera a tipo variable (9,5% en el primer trimestre de 2024).

La cartera de crédito a empresas se reduce un 3,0% en el segundo trimestre y un 13,0% en los últimos doce meses.

Detalle de inversión crediticia performing por segmento

Formalizaciones acumuladas


8. Dudosos y adjudicados

TABLA 5 (Millones de euros)	30/06/24	31/03/24	30/06/23	QoQ	Ytd	YoY
TOTAL SALDOS DUDOSOS	1.417	1.460	1.921	-2,9%	-9,6%	-26,2%
Crédito a Administraciones Públicas	8	8	14	1,2%	340,5%	-42,9%
Crédito al Sector Privado	1.410	1.452	1.907	-2,9%	-10,0%	-26,1%
Empresas	614	654	857	-6,1%	-8,8%	-28,3%
<i>Del que Promoción y construcción inmobiliaria</i>	60	54	125	11,8%	-2,7%	-52,2%
Particulares	795	798	1.050	-0,3%	-10,9%	-24,3%
Garantía hipotecaria	739	732	1.002	0,9%	-11,6%	-26,2%
Consumo y resto	56	66	48	-14,5%	-1,7%	16,6%
TOTAL RATIO DE MORA	2,9%	3,0%	3,6%	-0,1 pp	-0,3 pp	-0,8 pp
Crédito a Administraciones Públicas	0,2%	0,2%	0,3%	0,0 pp	0,1 pp	-0,1 pp
Crédito al Sector Privado	3,2%	3,3%	4,0%	-0,1 pp	-0,3 pp	-0,8 pp
Empresas	5,8%	6,0%	7,0%	-0,2 pp	-0,2 pp	-1,2 pp
<i>Del que Promoción y construcción inmobiliaria</i>	12,6%	10,7%	18,7%	1,9 pp	1,8 pp	-6,0 pp
Particulares	2,3%	2,4%	2,9%	-0,1 pp	-0,3 pp	-0,6 pp
Garantía hipotecaria	2,4%	2,4%	3,1%	0,0 pp	-0,3 pp	-0,7 pp
Consumo y resto	1,5%	2,2%	1,3%	-0,7 pp	-0,4 pp	0,2 pp

Los créditos dudosos se reducen 42 millones de euros en el trimestre y 503 millones en los últimos doce meses, hasta los 1.417 millones de euros. No se aprecian señales de deterioro de la calidad del crédito, como refleja la evolución de las entradas, que se reducen un 13,6% interanual y donde más del 55% de las mismas 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 situó en el 2,3%, por debajo de la media sectorial, que se sitúa en el 3,2% (datos a marzo 2024). La mora hipotecaria se sitúa en el 2,4%, y siguen sin apreciarse signos de deterioro tras haber finalizado 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 12 puntos básicos en el trimestre hasta el 2,86%, por debajo de la media sectorial, la tasa de cobertura se mantiene en el 66,0% y la del stage 3 en el 42,8%.

La distribución porcentual de la cartera de crédito por *Stage* se mantiene estable.

TABLA 6 (Millones de euros)	30/06/24	31/03/24	30/06/23	QoQ	Ytd	YoY
Crédito	49.638	48.988	53.151	1,3%	-0,5%	-6,6%
Stage 1	45.256	44.465	47.756	1,8%	0,4%	-5,2%
Stage 2	2.964	3.063	3.474	-3,2%	-8,5%	-14,7%
Stage 3	1.417	1.460	1.921	-2,9%	-9,6%	-26,2%
Provisiones	935	966	1.264	-3,2%	-6,3%	-26,1%
Stage 1	160	169	191	-5,3%	-6,4%	-16,2%
Stage 2	168	161	216	4,3%	-0,9%	-22,4%
Stage 3	607	636	857	-4,5%	-7,7%	-29,2%
Coberturas	66,0%	66,1%	65,8%	-0,2 pp	2,3 pp	0,1 pp
Stage 1	0,4%	0,4%	0,4%	0,0 pp	0,0 pp	0,0 pp
Stage 2	5,7%	5,2%	6,2%	0,4 pp	0,4 pp	-0,6 pp
Stage 3	42,8%	43,5%	44,6%	-0,7 pp	0,9 pp	-1,8 pp

TABLA 7 (Millones de euros)	30/06/24	31/03/24	30/06/23	QoQ	Ytd	YoY
DEUDA BRUTA DE ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	1.085	1.202	1.698	-9,8%	-13,5%	-36,1%
Viviendas en construcción	249	264	258	-5,5%	0,2%	-3,3%
Vivienda terminada	247	290	445	-15,0%	-23,1%	-44,6%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	474	506	802	-6,3%	-10,1%	-40,8%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	115	142	193	-19,4%	-26,7%	-40,8%
COBERTURAS	809	889	1.102	-9,0%	-12,7%	-26,6%
Viviendas en construcción	189	202	174	-6,5%	-2,3%	8,4%
Vivienda terminada	162	187	254	-13,4%	-22,6%	-36,3%
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	392	416	565	-5,8%	-9,0%	-30,7%
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	67	84	109	-20,9%	-28,7%	-38,8%
RATIO DE COBERTURA	74,6%	73,9%	64,9%	0,7 pp	0,7 pp	9,7 pp
Viviendas en construcción	75,8%	76,6%	67,6%	-0,8 pp	-1,9 pp	8,2 pp
Vivienda terminada	65,6%	64,4%	57,0%	1,2 pp	0,4 pp	8,6 pp
Suelo, fincas rústicas y otros terrenos	82,6%	82,1%	70,4%	0,5 pp	1,0 pp	12,1 pp
Oficinas, locales, naves y otros inmuebles	58,1%	59,2%	56,2%	-1,2 pp	-1,6 pp	1,9 pp

El valor neto contable de los activos adjudicados se reduce 38 millones de euros en el trimestre y 320 millones de euros en los últimos doce meses, hasta los 276 millones de euros, un 0,29% del total activo del Grupo, de los que los suelos apenas suponen 83 millones de euros, menos de un tercio del total.

Las ventas de adjudicados clasificados como activos no corrientes en venta totalizan en el primer semestre 201 millones de euros y registran resultados positivos de 6,5 millones de euros. El 41% de las ventas del año son viviendas, el 28% suelos y el 31% activos del sector terciario y obras en curso.

Los adjudicados, en valor bruto, descienden un 9,8% en el trimestre y un 36,1% en los últimos doce meses (descenso del 12,0% y 53,7%, respectivamente en términos netos). El nivel de cobertura se incrementa 0,6 p.p. en el trimestre hasta el 74,6% (9,7 p.p. en los últimos doce meses).

Adicionalmente, se han vendido en el año 127 millones de euros de activos clasificados como inversiones inmobiliarias.

El conjunto de activos improductivos se reduce 160 millones de euros en el trimestre (-6,0%) y 1.117 millones de euros en los últimos doce meses (-30,9%) y su nivel de coberturas se mantiene en el 69,7% (4,3 p.p. más alto que hace un año).

TABLA 8 (Millones de euros)	30/06/24	31/03/24	30/06/23	QoQ	Ytd	YoY
ACTIVOS DETERIORADOS (NPAS)	2.502	2.662	3.619	-6,0%	-11,3%	-30,9%
Dudosos	1.417	1.460	1.921	-2,9%	-9,6%	-26,2%
Adjudicados	1.085	1.202	1.698	-9,8%	-13,5%	-36,1%
Ratio NPAs	4,9%	5,3%	6,6%	-0,4 pp	-0,6 pp	-1,7 pp
COBERTURA DE NPAS	1.744	1.854	2.366	-6,0%	-9,4%	-26,3%
Dudosos	935	966	1.264	-3,2%	-6,3%	-26,1%
Adjudicados	809	889	1.102	-9,0%	-12,7%	-26,6%
RATIO DE COBERTURA DE NPAS	69,7%	69,7%	65,4%	0,0 pp	1,5 pp	4,3 pp
Dudosos	66,0%	66,1%	65,8%	-0,2 pp	2,3 pp	0,1 pp
Adjudicados	74,6%	73,9%	64,9%	0,7 pp	0,7 pp	9,7 pp

9. Resultados

TABLA 9 (Millones de euros)

	30/06/2024	30/06/2023	YoY	YoY%
Ingresos por Intereses	1.396	1.067	329	30,8%
Gastos por Intereses	-622	-452	-170	37,7%
MARGEN DE INTERESES	774	616	158	25,7%
Dividendos	9	18	-9	-51,4%
Resultados de participadas	59	48	11	22,5%
Comisiones netas	256	269	-13	-5,0%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	4	8	-4	-48,7%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-96	-129	33	-25,8%
MARGEN BRUTO	1.006	831	175	21,1%
Gastos de administración	-405	-383	-21	5,5%
Gastos de personal	-270	-244	-26	10,6%
Otros gastos generales de administración	-135	-140	5	-3,4%
Amortización	-44	-45	1	-3,2%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	558	402	156	38,7%
Provisiones / reversión	-63	-62	0	0,5%
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-59	-76	16	-21,4%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	436	264	172	65,0%
Otras ganancias /Otras pérdidas	-4	-41	37	-90,4%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	432	223	209	93,9%
Impuesto sobre beneficios	-137	-74	-63	84,4%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	294	148	146	98,7%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	294	148	146	98,6%

Evolución trimestral de la cuenta de resultados

TABLA 10 (Millones de euros)

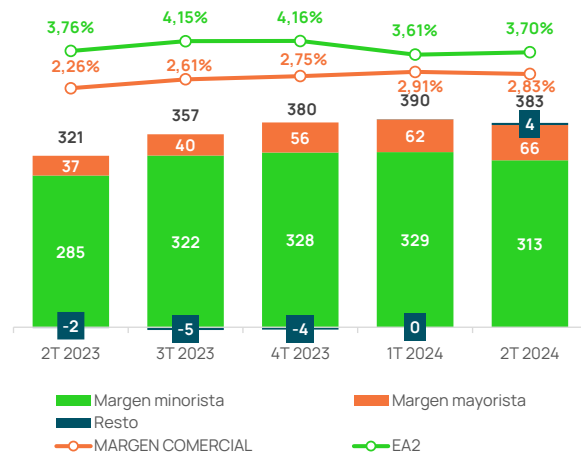
	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
Ingresos por Intereses	704	692	665	614	585
Gastos por Intereses	-320	-302	-285	-256	-264
MARGEN DE INTERESES	383	390	380	357	321
Dividendos	8	0	0	6	18
Resultados de participadas	34	25	29	15	34
Comisiones netas	126	130	133	132	134
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	3	1	4	7	0
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-10	-85	-104	-14	-49
MARGEN BRUTO	544	462	442	503	458
Gastos de administración	-202	-203	-195	-189	-193
Gastos de personal	-135	-135	-123	-120	-124
Otros gastos generales de administración	-67	-68	-73	-69	-69
Amortización	-22	-22	-22	-24	-23
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	320	237	225	290	242
Provisiones / reversión	-43	-19	-27	-25	-30
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-29	-31	-34	-37	-40
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	248	188	164	228	171
Otras ganancias /Otras pérdidas	-1	-3	-207	-38	-21
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	247	184	-42	190	150
Impuesto sobre beneficios	-64	-73	23	-53	-36
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	184	111	-19	137	114
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	184	111	-19	137	114

Unicaja obtuvo en el primer semestre del ejercicio un beneficio de 294 millones de euros, incrementándose un 98,7% respecto al obtenido en el mismo periodo del ejercicio anterior.

El margen de intereses trimestral se mantiene por encima de los 380 millones de euros, 383 millones en el segundo trimestre, tras reducirse un 1,8% con relación al trimestre anterior y se incrementa un 25,7% en términos interanuales.

El negocio minorista reduce su contribución en 15 millones de euros respecto al trimestre anterior debido a menores ingresos del crédito por el descenso en los tipos de interés y la mejora del GAP comercial que traslada resultados al margen mayorista. No obstante, el 80% de la cartera a tipo variable está referenciada al Euribor 12 meses, circunstancia que implica que el reprecio de la cartera sea más lento y tenga un comportamiento relativo mejor ante un escenario de tipos a la baja. La menor contribución del negocio minorista se compensa parcialmente con un incremento en el margen del negocio mayorista de 5 millones de euros, principalmente por el resultado de intermediación, debido la mejora del GAP comercial, y de otros ingresos y gastos de 4 millones de euros, principalmente de riesgos contingentes (avales).

La granularidad de los depósitos del banco, y el elevado peso de los procedentes de clientes particulares (77% del total), ha permitido adecuar la retribución de estos a sus características (bajo volumen unitario, transaccionalidad alta y gran dispersión), situándose la misma en 72 p.b. de media en el segundo trimestre, 5 puntos básicos más que en el trimestre anterior.



El margen de clientes (comercial) se sitúa en el 2,83%, con una caída trimestral de 8 p.b. (+57 puntos básicos interanual).

RENDIMIENTOS Y COSTES TRIMESTRALES

Millones euros / %

TABLA 11

	2T 2024			1T 2024			4T 2023			3T 2023			2T 2023		
	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	11.467	94,0	3,30	10.236	77,6	3,05	7.581	60,9	3,18	5.813	48,1	3,28	10.212	77,9	3,06
I.F. Cartera Renta Fija	26.448	170,3	2,59	26.280	172,1	2,63	25.951	176,5	2,70	25.661	162,1	2,51	26.347	154,5	2,35
I.F. Crédito a Clientes neto (1)	48.994	433,0	3,55	49.286	440,1	3,59	50.902	429,7	3,35	51.667	402,2	3,09	53.002	347,1	2,63
I.F. Otros activos		6,2		2,5		-1,6		1,2			4,5				
TOTAL ACTIVO	96.370	703,5		97.123	692,2		96.199	665,5		96.252	613,7		101.196	584,0	
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	9.183	90,8	3,98	9.091	83,4	3,69	6.786	74,8	4,37	6.552	67,3	4,07	12.209	104,9	3,45
C.F. Titulizaciones y Emisiones (incl.Ced. Singulares)	8.118	91,3	4,52	8.245	93,5	4,56	8.274	95,6	4,58	8.598	92,6	4,27	8.130	80,9	3,99
C.F. Depósitos Clientes (2)	66.371	119,6	0,72	66.162	111,4	0,68	66.937	101,5	0,60	66.729	79,8	0,47	67.336	62,3	0,37
Del que: Vista S.P.	50.976	35,9	0,28	51.358	34,7	0,27	51.807	27,3	0,21	52.944	22,2	0,17	54.278	20,2	0,15
Del que: Plazo S.P.	11.021	63,4	2,31	10.184	55,1	2,17	9.413	43,6	1,84	8.212	30,2	1,46	7.420	19,5	1,06
C.F. Pasivos Subordinados	900	15,8	7,07	651	11,3	7,00	599	10,7	7,06	599	10,4	6,91	599	9,2	6,16
C.F. otros pasivos		2,5		2,4		2,6		6,3			6,0				
TOTAL PASIVO Y P.N.	96.370	320,0		97.123	301,9		96.199	285,3		96.252	256,3		101.196	263,4	
MARGEN DE CLIENTES (1-2)			2,83			2,91			2,75			2,61			2,26
MARGEN DE INTERESES		383,5		390,3		380,2		357,4		320,6					

I.F.: Ingresos financieros

C.F.: Costes financieros

S.P.: Sector privado

TABLA 12 (Millones de euros)	2T 2024	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	QoQ	6M24 vs
							6M23
COMISIONES PERCIBIDAS	135	143	143	147	145	-5,4%	-4,2%
Por servicio de cobros y pagos	65	70	72	75	75	-6,2%	-9,1%
Por seguros	26	28	21	24	25	-7,1%	6,3%
Por fondos de inversión	32	31	34	33	31	3,3%	-1,7%
Por planes de pensiones	3	3	3	3	2	20,9%	12,2%
Otras comisiones	9	12	13	12	11	-24,3%	-6,3%
COMISIONES PAGADAS	10	13	11	15	11	-23,7%	5,1%
COMISIONES NETAS	126	130	133	132	134	-3,5%	-5,0%

Las comisiones se sitúan en 126 millones de euros en el trimestre (-5,0% interanual). La evolución está afectada por la potenciación de la vinculación en planes de *Cero Comisiones*, que incluyen mejoras en los planes de exención de comisiones para los clientes particulares y profesionales, con los objetivos de facilitar la captación e incrementar la satisfacción, fidelización y retención de clientes. También presentan evolución interanual decreciente las comisiones de fondos de inversión, por el incremento de saldos en fondos *buy & hold*, de menores comisiones, que se está compensando con mayores volúmenes, que están moderando la caída de estos ingresos. Las comisiones de seguros se incrementan un 6,3% interanual, debido a la mejora de la actividad recurrente.

Los Resultados de participadas ascienden a 42 millones de euros en el trimestre y totalizan 68 millones de euros en el año, incluyendo dividendos y resultados de entidades asociadas, principalmente de compañías aseguradoras.

Los *Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio* son positivos, si bien poco significativos.

La partida de *Otros ingresos y cargas de explotación* recoge resultados de filiales y de la actividad inmobiliaria, así como 79 millones de euros del gravamen temporal de entidades de

crédito. El descenso respecto al 2023, se debe a la caída de los costes de aportación al FUR.

El *margen bruto* del primer semestre se incrementa un 21,1% interanual.

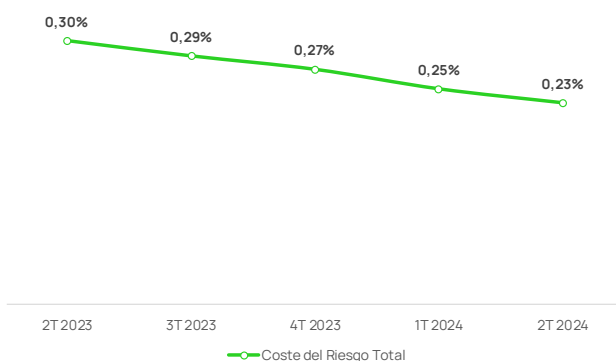
Los *Gastos de administración* muestran un aumento interanual del 5,5%, básicamente por el impacto en gastos de personal de la aplicación del convenio colectivo del sector. Los *Gastos de personal* aumentan un 10,6% interanual mientras que los gastos generales y de amortización caen más de un 3%. No obstante, el mayor crecimiento del margen bruto frente a los gastos de explotación permite que la ratio de eficiencia mejore 7 p.p. en los últimos doce meses, situándose en el 44,6%.

La partida de *Provisiones/reversión* asciende a 63 millones de euros, presentando unos niveles similares al ejercicio anterior.

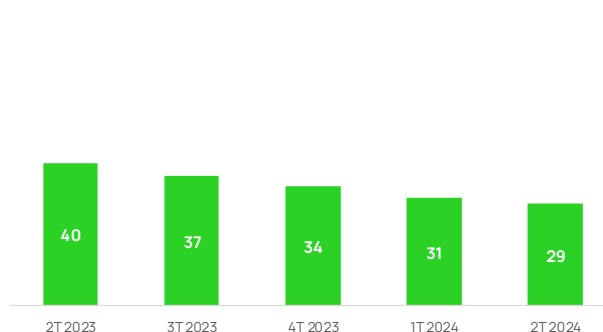
El epígrafe de *Pérdidas por deterioro de activos financieros*, que se reduce un 21% en relación con el ejercicio anterior, registra 29 millones de euros en el trimestre, en su totalidad deterioros del crédito que sitúan el coste del riesgo trimestral anualizado en 23 p.b.

La partida de *Otras ganancias/otras pérdidas*, principalmente saneamientos de inmuebles, presenta una reducción del 90,4% frente al año anterior.

Evolución del coste del riesgo trimestral anualizado



Saneamientos del crédito (Millones de euros)



10. 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 5,8 p.p. en los últimos doce meses situándose en el 72,8%.

La ratio LCR ("Liquidity Coverage Ratio"), que indica el nivel de liquidez a corto plazo, alcanza el 312%.

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 157%.

El Grupo Unicaja registra, al cierre del primer semestre del ejercicio 2024, una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 30.909 millones de euros, aumentan un 27,5% interanual y representan el 32,3% del Balance total.

11. Solvencia

TABLA 13 (Millones € y %)

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023	QoQ	Ytd	YoY
Recursos propios computables (PHASED-IN)	5.773	5.649	5.667	2,2%	2,8%	1,9%
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.326	4.201	4.501	3,0%	-3,2%	-3,9%
Capital de nivel I	547	547	547	0,0%	0,0%	0,0%
Capital de nivel II	900	900	618	0,0%	50,0%	45,6%
Activos ponderados por riesgo	28.603	28.886	31.916	-1,0%	-4,1%	-10,4%
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	15,1%	14,5%	14,1%	0,6 pp	0,1 pp	1,0 pp
Capital de nivel I	1,9%	1,9%	1,7%	0,0 pp	0,1 pp	0,2 pp
Capital de nivel II	3,1%	3,1%	1,9%	0,0 pp	1,1 pp	1,2 pp
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	20,2%	19,6%	17,8%	0,6 pp	1,4 pp	2,4 pp

Millones € y %

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023	QoQ	Ytd	YoY
Recursos propios computables FULLY LOADED	5.760	5.635	5.556	2,2%	4,2%	3,7%
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	4.313	4.188	4.389	3,0%	-1,6%	-1,7%
Capital de nivel I	547	547	547	0,0%	0,0%	0,0%
Capital de nivel II	900	900	620	0,0%	50,0%	45,3%
Activos ponderados por riesgo	28.594	28.877	31.846	-1,0%	-4,0%	-10,2%
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	15,1%	14,5%	13,8%	0,6 pp	0,4 pp	1,3 pp
Capital de nivel I	1,9%	1,9%	1,7%	0,0 pp	0,1 pp	0,2 pp
Capital de nivel II	3,1%	3,1%	1,9%	0,0 pp	1,1 pp	1,2 pp
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	20,1%	19,5%	17,4%	0,6 pp	1,6 pp	2,7 pp

A 30 de junio el Grupo Unicaja alcanza un nivel de CET 1 Common Equity Tier 1 en periodo transitorio (phased-in) del 15,1%, una ratio de Capital Nivel 1 del 17,0% y una ratio de Capital Total del 20,2%. Estas ratios suponen una holgura de 6,9 p.p. en CET 1 y de 7,4 p.p. en Capital Total sobre los requerimientos. Las ratios de capital incluyen el beneficio neto, deducidos los dividendos devengados, computabilidad pendiente de aprobación por el Banco Central Europeo.

En periodo pleno (fully loaded), el Grupo alcanza un CET 1 Common Equity Tier 1 del 15,1%, una ratio de Capital Nivel 1 del 17,0% y una ratio de Capital Total del 20,1%.

El CET 1 fully loaded aumenta 130 p.b. en los últimos doce meses, 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. Por otra parte, la ratio de capital aumenta 105 puntos básicos tanto en phased-in como en periodo pleno (fully loaded), por la emisión de 300 millones de TIER II realizada en marzo.

El valor contable tangible por acción (TBV per share) alcanza los 2,24 euros al 30 de junio de 2024, tras aumentar un 3,4% en el último año. Finalmente, la ratio Texas se sitúa en el 29,8%, tras reducirse 1,8 p.p. en el segundo trimestre y 11,1 p.p. en los últimos doce meses.

Adicionalmente, una vez obtenida la pertinente autorización del Banco Central Europeo, la Sociedad está llevando a cabo un programa de recompra de acciones propias, por importe de 100 millones de euros (limitado a un máximo del 3,8% del total de acciones de la entidad), con el propósito de reducir el capital social de la Sociedad mediante amortización de acciones propias.

12. La acción

El capital social de Unicaja 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., D. Tomás Olivo López el 9,1%, Indumenta Pueri, S.L. el 8,5%, Norges Bank el 7,5%, la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias el 6,7% y Santa Lucía, S.A.

Compañía de Seguros el 5,2%. El 32,8% de capital social restante está en manos de otros inversores mayoristas y minoristas.

La acción de Unicaja cerró a 28 de junio de 2024 en 1,27 euros por acción, tras una revalorización del 43% en el primer semestre del ejercicio.

La Junta General de Accionistas de Unicaja, celebrada el 5 de abril, aprobó la distribución de 132,0 millones de euros de dividendos con cargo al resultado del 2023, lo que supone cerca del 50% del beneficio consolidado. Dicho dividendo, abonado el pasado 19 de abril, equivale a 0,0499 euros brutos por acción.

13. Rating

Fitch. El 13 de mayo de 2024 la agencia ha mejorado la perspectiva de Unicaja a positiva desde estable, manteniendo el rating a largo plazo en BBB- y a corto plazo en F3. La revisión de la perspectiva refleja las expectativas de una mejora estructural de la rentabilidad y la calidad de los activos de Unicaja. Por tanto, los ratings actuales de Unicaja son:

- Rating a largo plazo (Long-term IDR) "BBB-" perspectiva positiva
- 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 19 de marzo de 2024 la agencia ha mejorado el rating de los depósitos a largo plazo de Unicaja, situándolo en "Baa2" desde "Baa3", manteniendo la perspectiva estable. La subida de los ratings refleja la mejora de la posición de solvencia de la entidad, así como la sólida posición de financiación y liquidez, con una amplia y granular base de depósitos minoristas y un elevado nivel de activos líquidos. Por tanto, los ratings actuales de Unicaja son:

- Rating de depósitos a largo plazo "Baa2" perspectiva estable
- Rating a corto plazo (Short - term Bank Deposits) "P2"
- Rating a largo plazo (Baseline Credit Assessment) "ba1"
- Rating cédulas hipotecarias "Aa1" (última disponible 11 de enero de 2023)
- Rating de la deuda subordinada (Tier2) "Ba2"

14. Innovación

Unicaja avanza en 2024 con su estrategia de innovación, centrada en anticipar oportunidades innovadoras que ayuden a prosperar a nuestros clientes y a la compañía. Se encuentra diseñando una estrategia corporativa para incorporar la IA Generativa en la búsqueda de eficiencias, mejoras en la productividad y una excelencia operativa que poner al servicio de nuestros clientes. Además, se ha aliado con Bit2Me, empresa nacional de referencia en el ecosistema actual de las criptomonedas y la tecnología DLT, para tener la capacidad de dar un mejor respuesta a las innovaciones que puedan derivarse de la próxima entrada en vigor de los reglamentos europeos MiCA (Market in Crypto Assets), que legisla la emisión, custodia y compraventa de criptomonedas; Pilot Regime, que define las normas aplicables para la creación de nuevos mercados financieros de activos

digitalizados (tokenizados) en tecnologías distribuidas, las llamadas DLT o blockchain, y del futuro euro digital.

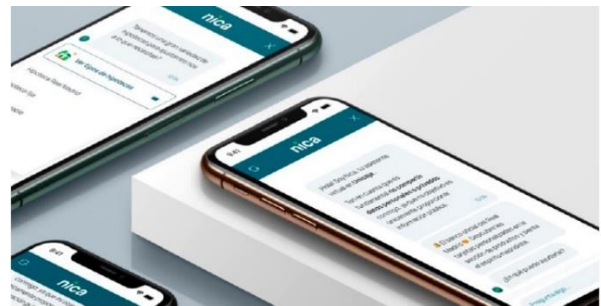
Por último, y centrados nuestro compromiso con la ESG y de hacer prosperar a nuestros clientes, se ha finalizado un laboratorio de IA centrado en desarrollo y pilotaje de un prototipo de banca conversacional. Este prototipo ha permitido valorar, con un conjunto acotado de usuarios que tienen serios problemas para utilizar los canales digitales tradicionales (app y web), si la IA puede ayudarles a digitalizarse, utilizando su propio lenguaje natural y forma de expresarse, realizando algunas operaciones básicas con la entidad (consultar saldo, activar/desactivar tarjetas, usar bizum, consultar el cobro de la pensión, contactar con un agente humano).

15. Plan Digital

El Plan Digital vinculado al Plan Estratégico 2022-2024, se continúa ejecutando según lo esperado durante el segundo trimestre de 2024.

Una vez finalizada la implantación de la Nueva Banca Digital, contamos con la base tecnológica requerida para continuar evolucionando las capacidades digitales previstas en la hoja de ruta del Plan Digital.

Durante este período se ha avanzado principalmente la consecución de los hitos previstos en el desarrollo de las plataformas digitales de Hipotecas, Consumo y Seguros, así como dotando de nuevas capacidades al asistente virtual (NICA) basado en Inteligencia Artificial, y que avanza como canal de comunicación directa con los clientes ofreciendo soporte contextual, con una experiencia mejorada y mayor eficiencia en la gestión de los procesos.



La transaccionalidad digital no presencial se sitúa en el 82% (Cajero + Banca Digital) y continúa en ascenso la adopción de la plataforma de pagos inmediatos (bizum), estando registrados el 60,7% de los clientes activos digitales.

Al cierre del segundo trimestre, el 70,2% de los clientes son digitales. La contribución de los canales digitales a la contratación de nuevos préstamos al consumo supone un 41,4% del total y un 28,4% para las suscripciones en fondos de inversión/gestión delegada de carteras.

16. Sostenibilidad

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

- Unicaja se ha adherido a los Principios de Banca Responsable (PBR) de las Naciones Unidas, una propuesta de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI, por sus siglas en inglés). Los Principios de Banca Responsable son un marco global único para acelerar la transición a una industria financiera sostenible, y está apoyado por entidades financieras de todo el mundo.
- Se ha revisado para su actualización el Marco de Bonos Verdes de Unicaja, que da cobertura a la emisión de bonos de esta naturaleza. Este Marco está alineado con los Principios de Bonos Verdes de la ICMA (ICMA Green Bond Principles –“GBP”–) publicados en junio de 2021 (con el Anexo 1 de junio de 2022).
- Unicaja ha emitido en los últimos dos años (2022 y 2023) bonos verdes por un total de 1.300 millones de euros, que han contribuido a evitar la emisión equivalente a un total de 54.791 toneladas de CO₂. Para el cálculo de este impacto se ha empleado una metodología basada en estándares y directrices de alcance internacional, desarrollada por el asesor externo Ecodes, asegurando la objetividad y comparabilidad de los datos, y DNV ha sido el verificador independiente. El objetivo de la entidad es contribuir financieramente al desarrollo de una sociedad más justa e integradora, apoyada en una gestión económica eficiente y respetuosa con la preservación del medioambiente, favoreciendo la progresiva reducción de las emisiones de CO₂, tanto propias como de la clientela.
- Unicaja se ha adherido a la línea de avales ofrecida por el Ministerio de Vivienda y Agenda Urbana, a través del Instituto de Crédito Oficial (ICO), para la adquisición de la primera vivienda por parte de jóvenes y familias con menores a cargo. Según este acuerdo, el importe del préstamo hipotecario concedido por el banco permite alcanzar el 100% de la financiación de la vivienda, pudiendo llegar a igualar el valor de tasación o el precio de adquisición -el de menor importe-, siempre que se cumplan las condiciones exigidas.
- En materia de educación financiera, en el segundo trimestre de 2024, destaca el nuevo acuerdo de Unicaja con Funcas, que permite reforzar su impulso a una mayor cultura financiera en la sociedad. Asimismo, cabe subrayar iniciativas realizadas por el Proyecto Edufinet -promovido por Unicaja y la Fundación Unicaja-, en el marco de su actividad formativa y divulgativa de carácter económico y financiero hacia distintos colectivos, como la XV Olimpiada Financiera (concurso asociado a las jornadas de educación financiera para jóvenes para la aplicación práctica de conocimientos); la segunda edición del proyecto “Embajadores” de Edufinet (curso online de educación financiera destinado a personas mayores del ámbito rural, mayoritariamente); el II Día del Mayor (jornada formativa de carácter didáctico y práctico dirigida a los mayores para impulsar su inclusión financiera y digital), o un nuevo convenio de colaboración con la Academia de Ciencias Sociales y del Medio Ambiente de Andalucía para continuar trabajando para la mejora de los conocimientos financieros de la ciudadanía. En el primer semestre de 2024, el Proyecto Edufinet superó los 13.500 beneficiarios, las 400 sesiones formativas y las 400 publicaciones y vídeos. Asimismo, registró 3,9 millones de visualizaciones y reproducciones en redes sociales y plataformas de podcasts, y cerca de 84.000 visitas a los portales web de Edufinet.

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 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 en sus estados financieros anuales o intermedios:

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

(En millones de euros o porcentaje)

TABLA 14:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Recursos administrados (1+2+3)	100.581	100.151	99.192
(1) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración) (1a+1b)	75.102	74.171	74.249
(1a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	75.203	74.387	74.095
(1b) Ajustes de valoración. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela	-102	-216	153
(2) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) (2a+2b)	4.057	4.556	3.939
(2a) Valores representativos de deuda emitidos	4.049	4.537	3.854
(2b) Ajustes por valoración. Valores representativos de deuda emitidos	8	19	85
(3) Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance. <i>Dato gestión</i>	21.422	21.424	21.004

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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Recursos administrados de clientes (minoristas) (1-2-3-4-5+6)	89.598	88.114	88.662
(1) Recursos administrados	100.581	100.151	99.192
(2) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.022	4.022	4.655
(3) Administraciones Públicas. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	2.903	2.753	0
(4) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	249	728	1.965
(5) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	4.057	4.556	3.939
(6) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	249	23	29

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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Recursos administrados (Mercados) (1+2+3+4-5)	10.982	12.037	10.530
(1) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.022	4.022	4.655
(2) Administraciones Públicas. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	2.903	2.753	0
(3) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	249	728	1.965
(4) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	4.057	4.556	3.939
(5) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	249	23	29

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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión (1a)	249	23	29
(1) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	249	728	1.965
(1a.) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión	249	23	29
(1b.) Resto cesiones temporales de activos	0	705	1.936

Fuente: Información interna con criterios de gestión

TABLA 18:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Crédito performing Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración) (1-7)	48.220	47.528	51.231
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (2a+3a-4-5-6)	49.638	48.988	53.151
(2) Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	913	601	203
<i>(2a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela</i>	<i>64</i>	<i>66</i>	<i>107</i>
(3) Activos financieros a coste amortizado	75.742	75.538	79.104
<i>(3a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela</i>	<i>49.685</i>	<i>49.045</i>	<i>52.685</i>
(4) Ajustes por valoración (excluidos otros activos financieros)	-478	-492	-849
(5) Adquisiciones temporales de activos	48	48	0
(6) Otros activos financieros	541	567	490
(7) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3 (excluidos otros activos financieros)	1.417	1.460	1.921

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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Loan to Deposits (LtD)	72,8%	73,5%	78,6%
(1) Numerador. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-	49.638	48.988	53.151
(2) Denominador. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración- (2a-2b-2c-2d+2e)	68.177	66.691	67.658
(2a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes de valoración)	75.102	74.171	74.249
(2b) Cédulas hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración)	4.022	4.022	4.655
(2c) Administraciones Públicas. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	2.903	2.753	0
(2d) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	249	728	1.965
(2e) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	249	23	29

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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Ratio de morosidad (1/2)	2,9%	3,0%	3,6%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.417	1.460	1.921
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto	49.638	48.988	53.151

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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Cobertura de la morosidad (1/2)	66,0%	66,1%	65,8%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	935	966	1.264
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.417	1.460	1.921

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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Cobertura de adjudicados (1/2)	74,6%	73,9%	64,9%
(1) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	809	889	1.102
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.085	1.202	1.698

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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Cobertura de activos no productivos (1+2)/(3+4)	69,7%	69,7%	65,4%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	935	966	1.264
(2) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	809	889	1.102
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.417	1.460	1.921
(4) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.085	1.202	1.698

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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Ratio Texas (1+2)/(3+4+5)	29,8%	31,6%	40,9%
(1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3	1.417	1.460	1.921
(2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.085	1.202	1.698
(3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos	935	966	1.264
(4) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	809	889	1.102
(5) Patrimonio Neto	6.639	6.557	6.480

Fuente: Balance público consolidado

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

TABLA 25:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Margen de clientes (dato trimestral) (1-2)	2,83%	2,91%	2,26%
(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>	3,55%	3,59%	2,63%
(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>	0,72%	0,68%	0,37%

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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Beta de los depósitos (1/2)	19,1%	18,4%	7,1%
(1) Coste financiero medio de los depósitos de clientes en el año (en términos porcentuales) (1a/1b)	0,70%	0,68%	0,26%
(1a.) Coste financiero de los depósitos de clientes anualizado (en términos absolutos)	463,1	445,5	177,7
(1b.) Saldo medio anual de depósitos de clientes	66.267	66.162	67.555
(2) Promedio anual del Euribor 12 meses	3,67%	3,67%	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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Comisiones Netas (1-2)	255,8	130,2	269,1
(1) Ingresos por comisiones	278,5	143,1	290,7
(2) Gastos por comisiones	22,7	12,9	21,6

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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Margen básico (1+2)	1.029,6	520,5	884,8
(1) Margen de intereses (1a-1b)	773,8	390,3	615,7
(1a.) Intereses y rendimientos asimilados	1.395,7	692,2	1.067,2
(1b.) Intereses y cargas asimiladas	621,9	301,9	451,5
(2) Comisiones netas	255,8	130,2	269,1

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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
ROF+diferencias de cambio (1+2+3+4+5+6)	4,3	1,3	8,3
(1) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	3,9	2,4	4,8
(2) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	3,7	3,1	4,7
(3) Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	-2,9	-3,2	0,1
(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	-1,8	-1,7	-3,3
(6) Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	1,4	0,8	2,0

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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Otros productos/cargas de explotación (1-2+3)	-95,5	-85,1	-128,7
(1) Otros ingresos de explotación	30,0	14,9	33,4
(2) Otros gastos de explotación	129,3	101,9	168,7
(3) Resultado del servicio del seguro y otros asimilados	3,8	1,9	6,6

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 31:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Gastos de explotación o transformación (1+2)	448,2	224,6	428,6
(1) Gastos de administración	404,6	202,9	383,5
(2) Amortización	43,7	21,7	45,1

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 32:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Ratio de eficiencia (1+2)/3	44,6%	48,6%	51,6%
(1) Gastos de administración	404,6	202,9	383,5
(2) Amortización	43,7	21,7	45,1
(3) Margen bruto	1.006,0	461,9	830,7

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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Resultado básico (1+2-3-4)	581,3	295,9	456,2
(1) Margen de intereses	773,8	390,3	615,7
(2) Comisiones	255,8	130,2	269,1
(3) Gastos de administración	404,6	202,9	383,5
(4) Amortización	43,7	21,7	45,1

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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Margen explotación (antes de saneamientos) (1-2-3)	557,8	237,4	402,1
(1) Margen bruto	1.006,0	461,9	830,7
(2) Gastos de administración	404,6	202,9	383,5
(3) Amortización	43,7	21,7	45,1

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 35:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de los préstamos y partidas a cobrar a la clientela. Dato de gestión (1a+1b)	59,4	30,5	75,6
(1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación. Activos financieros a coste amortizado	59,4	30,5	75,6
(1a.) De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. <i>Dato gestión</i>	59,2	30,5	74,4
(1b.) Del resto de activos financieros a coste amortizado	0,2	0,0	1,3

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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
(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	114,9	122,0	156,8
(2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (sin ajustes por valoración)	49.638	48.988	53.151
Coste del riesgo (1/2)	0,23%	0,25%	0,30%

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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (1+2-3-4-5)	4,0	3,3	41,4
(1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,0	0,0	-1,5
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	4,4	1,7	18,0
(3) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	-7,4	0,3	2,0
(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	7,9	-2,0	-26,9

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 38:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Saneamientos y otros (1+2+3+4-5-6-7)	126,1	53,2	179,5
(1) Provisiones o (-) reversión de provisiones	62,7	19,3	62,4
(2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	59,4	30,5	75,6
(3) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,0	0,0	-1,5
(4) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros	4,4	1,7	18,0
(5) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	-7,4	0,3	2,0
(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	7,9	-2,0	-26,9

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

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

TABLA 39:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE (1/4)	6,5%	5,4%	4,1%
(1) Resultado consolidado de los últimos doce meses neto de intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (2-3)	389,1	319,2	232,9
(2) Resultado consolidado de los últimos doce meses	412,7	343,1	255,4
(3) intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	23,6	23,9	22,6
(4) Fondos Propios -excluyendo elementos intangibles, emisiones de deuda convertibles en acciones y acciones preferentes- (5-6-7-8)	5.942	5.937	5.749
(5) Fondos propios	6.629	6.620	6.429
(6) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	547	547
(7) Activos intangibles	87	83	80
(8) Fondos de comercio de participaciones	52	52	53

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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Valor teórico contable tangible por acción (1/7)	2,24	2,24	2,16
(1) Activos tangibles (2-3-4-5-6)	5.939	5.934	5.746
(2) Fondos Propios	6.629	6.620	6.429
(3) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1)	547	547	547
(4) Intereses minoritarios	2	2	3
(5) Activos intangibles	87	83	80
(6) Fondos de comercio de participaciones	52	52	53
(7) N° 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:

	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
Activos líquidos netos (1-2-3)	30.909	29.914	24.241
(1) Activos líquidos brutos	36.571	39.125	31.770
(2) Tomado en BCE	0	0	936
(3) Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones	5.661	9.210	6.594

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

Fuente: Información interna con criterios de gestión

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