

INFORME FINANCIERO

Enero a Junio 2018

INDICE

	Página
1 Introducción	1
2 Datos relevantes	2
3 Entorno macroeconómico	3
4 Total Balance	6
5 Recursos	9
6 Crédito performing	11
7 Dudosos y adjudicados	12
8 Resultados	15
9 Liquidez	18
10 Solvencia	19
11 ANEXO I: Evolución de la acción	21
12 ANEXO II: Medidas alternativas de rendimiento (MAR)	22
13 ANEXO III: Agrupaciones de los estados públicos 18/17	27

Aviso legal

Este documento tiene únicamente finalidad informativa y no constituye una oferta de contratar ningún producto. Ni este documento, ni ninguna parte del mismo, deben erigirse en el fundamento en el que se base o del que dependa ningún acuerdo o compromiso. La decisión sobre cualquier operación financiera debe hacerse teniendo en cuenta las necesidades del cliente y su conveniencia desde un punto de vista jurídico, fiscal, contable y/o financiero y de conformidad con los documentos informativos previstos por la normativa vigente. La información está sujeta a cambios sin previo aviso, no se garantiza su exactitud y puede ser incompleta o resumida. Unicaja Banco no aceptará ninguna responsabilidad por cualquier pérdida que provenga de cualquier utilización de este documento o de sus contenidos o de cualquier otro modo en relación con los mismos.

Bases de presentación

La cuenta de resultados y el balance de situación consolidados al cierre de junio 2018 y de junio 2017, junto a los diferentes desgloses de partidas que se muestran en este Informe Financiero, se presentan siguiendo las bases, principios y criterios contables definidos en la Nota 1 de los estados intermedios resumidos consolidados del Grupo correspondientes al período de 6 meses que finaliza el 30 de junio de 2018.

Algunas de las cifras incluidas en este documento se han redondeado. Por lo tanto, podrían surgir discrepancias en las tablas entre los totales y las cantidades listadas debido a dicho redondeo.

El análisis del entorno macroeconómico está extraído del informe “Previsiones económicas de Andalucía, nº93” publicado por la empresa del grupo “Analistas Económicos de Andalucía”.

El Grupo Unicaja Banco obtiene un resultado neto de 104 millones de euros en el semestre, un 39,6% más que en el mismo período del año anterior

Unicaja Banco mejora los indicadores fundamentales de su actividad:

- El **margen intereses** sube en relación con el mismo período del año anterior (4,2%).
- Los **gastos de explotación** caen un 3% en relación con el mismo período del año anterior.
- Los saneamientos, disminuyen significativamente, en relación con el mismo período del año anterior, siendo el tercer trimestre consecutivo con recuperaciones netas en saneamientos del crédito.

La actividad comercial continúa creciendo, tanto en crédito como en recursos de clientes:

- El **crédito normal**, sin ATA's ni otros activos financieros, crece en el semestre.
- Las **nuevas operaciones de crédito concedidas** se incrementan un 45% en empresas y un 36% en particulares respecto al último semestre de 2017.
- Los **recursos de clientes minoristas** suben en relación con el mismo período del año anterior un 3,8% destacando el crecimiento del 12% en recursos a la vista y del 7,1% en recursos fuera de balance. El mix de depósitos vista/plazo continúa mejorando respecto al año 2017.

Los indicadores de riesgo continúan mostrando la capacidad del Grupo para reducir activos no productivos sin impactar negativamente en resultados ni en los niveles de cobertura:

- Los **activos no productivos** se reducen un 23,3% (-1.248 millones de euros) en relación con mismo período del año anterior (un 10,3% en el año), siendo el descenso en dudosos del 19,6% y en adjudicados del 27,7%, en el mismo período.
- La **tasa de mora** disminuye -1,1 p.p. en el semestre hasta el 7,6%, incrementándose los niveles de cobertura en dudosos y prácticamente repitiendo niveles en adjudicados, (54,9% y 63,8%, respectivamente).

Fortaleza financiera y altos niveles de solvencia

- El Grupo mantiene una holgada posición de liquidez con unos activos líquidos netos que representan el 25,2% del balance.
- El CET1 regulatorio se sitúa en el 15,3%, existiendo un excedente sobre los requerimientos SREP para 2018 de 722 puntos básicos.

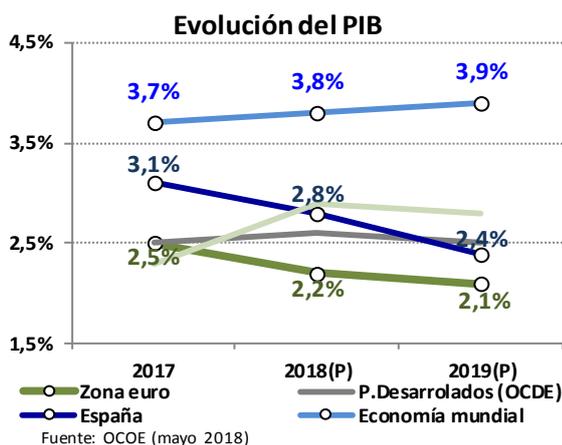
2. Datos Relevantes

Millones de euros / % / pp	30/06/18	31/03/18	31/12/17	30/06/17	%var.trim.	%var.año	%var.inter
BALANCE							
Total Activo	57.606	58.305	56.332	56.472	-1,2%	2,3%	2,0%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos (ex. ATA, OAF)*	28.709	28.605	28.619	30.329	0,4%	0,3%	-5,3%
Ptmos. y antic. clientela performing brutos (ex. ATA, OAF)*	26.369	26.035	25.908	27.418	1,3%	1,8%	-3,8%
Depósitos de clientes minoristas en balance*	38.330	37.173	37.718	37.325	3,1%	1,6%	2,7%
Recursos captados fuera de balance	13.063	12.920	12.699	12.196	1,1%	2,9%	7,1%
Fondos Propios	3.837	3.786	3.856	3.574	1,3%	-0,5%	7,4%
Patrimonio Neto	3.957	4.019	3.902	3.790	-1,5%	1,4%	4,4%
<i>(*) Sin ajustes por valoración</i>							
RESULTADOS (acumulado en el año)							
Margen de intereses	303	152	583	291			4,2%
Margen Bruto	492	250	997	559			-12,1%
Margen de explotación antes de saneamientos	181	94	364	239			-24,3%
Resultado consolidado del período	104	57	138	75			39,6%
Resultado atribuido a la entidad dominante	105	58	142	86			22,9%
Ratio de eficiencia	59,4%	58,5%	59,2%	53,3%	0,9 pp	0,2 pp	6,1 pp
ROE	5,5%	6,1%	4,1%	4,9%	-0,6 pp	1,4 pp	0,6 pp
ROA	0,4%	0,4%	0,2%	0,3%	0,0 pp	0,1 pp	0,1 pp
GESTIÓN DEL RIESGO							
Saldos dudosos (a)	2.340	2.570	2.710	2.910	-8,9%	-13,7%	-19,6%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.772	1.776	1.872	2.450	-0,2%	-5,3%	-27,7%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	4.112	4.345	4.582	5.360	-5,4%	-10,2%	-23,3%
Ratio de morosidad	7,6%	8,4%	8,7%	8,9%	-0,7 pp	-1,1 pp	-1,3 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	54,9%	54,9%	50,0%	50,0%	-0,1 pp	4,9 pp	4,9 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	63,8%	64,4%	64,0%	62,5%	-0,6 pp	-0,1 pp	1,3 pp
Ratio de cobertura NPAs	58,7%	58,8%	55,7%	55,7%	-0,1 pp	3,0 pp	3,0 pp
Coste del Riesgo	-0,09%	-0,06%	0,15%		0,0 pp	-0,2 pp	-0,1 pp
LIQUIDEZ							
Ratio LtD	74,7%	76,9%	75,9%	81,3%	-2,2 pp	-1,1 pp	-6,5 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	470%	584%	701%	1057%	-114,0 pp	-230,8 pp	-587,1 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	132%	133%	134%		-1,0 pp	-2,0 pp	132,0 pp
SOLVENCIA							
Ratio CET1 <i>phase in</i>	15,3%	15,4%	14,6%	13,4%	0,0 pp	0,8 pp	1,9 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i>	13,5%	13,5%	12,8%	11,8%	0,0 pp	0,7 pp	1,7 pp
Ratio de Capital Total <i>phase in</i>	15,5%	15,9%	15,1%	13,9%	-0,3 pp	0,5 pp	1,7 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i>	13,7%	14,1%	13,3%	12,3%	-0,4 pp	0,4 pp	1,4 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs)	23.878	23.959	24.239	25.128	-0,3%	-1,5%	-5,0%
Ratio Texas	65,9%	67,6%	72,4%	81,8%	-1,6 pp	-6,5 pp	-15,9 pp
OTROS DATOS							
Empleados (medios)	6.916	6.945	7.200	7.304	-0,4%	-3,9%	-5,3%
Oficinas en España	1.196	1.211	1.227	1.249	-1,2%	-2,5%	-4,2%
Cajeros	1.496	1.502	1.515	1.523	-0,4%	-1,3%	-1,8%

3. Entorno macroeconómico

La economía mundial en el primer semestre de 2018 ha continuado presentando signos bastante positivos, en línea con la evolución observada a finales del pasado año, cuando el crecimiento del PIB mundial superó las expectativas. La inercia ha permitido que la actividad muestre un pulso elevado en los últimos meses, mientras la inflación ha registrado repuntes muy moderados, a pesar del ascenso de los precios del petróleo y de la disminución de los niveles de desempleo. De hecho, los niveles de inflación mundiales muestran una reducción inusual de sus divergencias entre áreas (avanzadas y mercados emergentes). Asimismo, las condiciones financieras en la mayoría de las economías continúan siendo bastante relajadas, aunque la política monetaria se encuentre en proceso de normalización.

Acorde a este comportamiento favorable, la OCDE ha revisado al alza su pronóstico de crecimiento para la economía mundial 0,1 y 0,3 puntos porcentuales (p.p.), respectivamente, en comparación con las proyecciones del pasado noviembre, de modo que prevé ahora avances del 3,8% en 2018 y del 3,9% en 2019. El ritmo de crecimiento del conjunto de los países desarrollados también se ha corregido al alza, 0,2 y 0,4 p.p., respectivamente, hasta el 2,6% y el 2,5%, en parte por la mejora de las previsiones para EE.UU., gracias a los efectos de la reforma fiscal. Asimismo, también se ha revisado al alza el crecimiento previsto para la economía española, hasta el 2,8% en 2018 y el 2,4% en 2019.



Estas previsiones optimistas son compatibles, sin embargo, con síntomas de agotamiento y de una posible ralentización muy suave. En este sentido, algunos indicadores de actividad han comenzado a flexionar levemente, en coherencia con la desaceleración del crecimiento del PIB registrada en el primer trimestre de 2018 en algunas importantes economías (caso de la Zona Euro, por ejemplo). En este sentido, la confianza empresarial y la producción industrial se habrían estabilizado en los últimos meses, aunque los pedidos de exportación, las ventas minoristas y el tráfico portuario de contenedores han presentado cierta moderación.

Mientras, la política monetaria de los principales bancos centrales ha mantenido una orientación muy acomodaticia, aunque con divergencias entre grandes áreas. Así, la Reserva Federal prosigue con su progresivo aumento de los tipos de interés de los Fondos Federales y a mediados de junio acordó una nueva subida (de 25 p.b.), la séptima desde finales de 2015, situando el rango objetivo en el 1,75%-2,00%, tal y como estaba previsto. Además, continúa con la reducción progresiva de su balance y prevé subidas adicionales de los tipos de interés durante el periodo 2018-2020.

Por su parte, el Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo (BCE), en su reunión del 14 de junio, decidió mantener los tipos de interés, manifestando que permanecerán en los niveles actuales al menos hasta el verano de 2019 y, en todo caso, durante el tiempo necesario para asegurar cumplir los objetivos de inflación. La principal novedad del BCE fue el anuncio de que, a partir de septiembre de 2018 –si no se produce ningún cambio de escenario–, el ritmo mensual de las compras netas de activos se reducirá a 15.000 millones de euros (actualmente son 30.000 millones), hasta el final de diciembre de 2018 y que las compras netas cesarán a partir de esa fecha.

Aunque este cambio de orientación de la política monetaria está siendo anunciado anticipadamente, puede incidir en las decisiones de los agentes. De hecho, ya se han observado movimientos en el precio de las acciones de las principales economías, con retrocesos en los índices bursátiles, al tiempo que la volatilidad ha repuntado desde los niveles inusualmente bajos registrados el año pasado. Al mismo tiempo, no hay que olvidar como la normalización de la política monetaria puede incidir en la sostenibilidad de las finanzas del sector público.

Por otra parte, la atención en el último trimestre ha vuelto a estar centrada en los precios del petróleo, que se han visto impulsados por la sólida expansión de la demanda mundial, así como por las limitaciones de la oferta a causa de las restricciones de producción acordadas por la OPEP y algunos países ajenos a esta organización. Aunque se prevé que este repunte sea temporal, no cabe duda de que una prolongación del mismo podría afectar negativamente a la oferta productiva los próximos trimestres.

En este sentido, los factores que determinan la inflación, como el comportamiento esperado de los precios del petróleo, de otras materias primas, así como las variables monetarias forman parte de los supuestos técnicos que conforman el cuadro macroeconómico previsto en la Zona Euro y, por tanto también de la economía española. De este modo, las hipótesis de partida del BCE, para un horizonte temporal que contempla hasta 2020, sostienen que el crecimiento del PIB en la Eurozona disminuirá gradualmente a lo largo de los próximos trimestres, esperándose un avance del 2,1% en 2018, del 1,9% el próximo año y del 1,7% en 2020.

Esta ralentización es compatible con la previsión de un aumento sólido de la actividad productiva en el conjunto del Área, en consonancia con los niveles elevados de confianza empresarial y de los consumidores. El freno esperado en el ritmo de avance del PIB durante el horizonte de

proyección estaría explicado por el agotamiento de algunos factores favorables, como la laxitud de las medidas de política monetaria, el tirón de la demanda exterior y la desaceleración en la creación de empleo –con escasez de mano de obra en algunos países de la UEM– y, en consecuencia, del consumo privado. Este último se podría ver restringido también por la recuperación de la tasa de ahorro de los hogares. Precisamente, para favorecer el crecimiento y la creación de empleo futuros, la UE realiza sus presupuestos a largo plazo, para garantizar que sus prioridades disponen de una financiación adecuada, en un contexto además en este caso de menores recursos por la salida de Reino Unido de la Unión.

Por otra parte, el BCE supone que los tipos de cambio del euro frente al dólar permanecerán a lo largo del presente año en niveles promedio próximos a los 1,2 dólares, mientras para los dos próximos años sostiene una cotización de 1,18 dólares por euro, corrigiendo así las expectativas de un tipo de cambio en torno a los 1,24 dólares, como el señalado en las proyecciones de marzo de 2018. Esta revisión responde, sin duda, a la reciente evolución observada en el mercado de divisas, donde la incertidumbre política en Europa, las expectativas de nuevos ascensos en los tipos de interés en EE.UU. y una evolución algo peor de lo esperado de algunos indicadores macroeconómicos en la Eurozona han fortalecido la cotización del dólar frente al euro, durante los meses de abril y mayo.

A pesar de la persistencia de riesgos y considerando las nuevas circunstancias que matizan el comportamiento esperado en el contexto internacional, la economía española prosigue en una fase de expansión bastante sólida. En línea con las de otras instituciones y analistas, las proyecciones de junio del Banco de España (BdE) señalan una previsión de crecimiento del PIB real para este año del 2,7%, igual a lo señalado hace tres meses, mientras para 2019 corrige ligeramente al alza, en 0,1 p.p.,

hasta el 2,4%, su previsión de avance del PIB, esperando que la tasa de crecimiento se modere hasta el 2,1% en 2020. De este modo, continuaría la fase expansiva, aunque a un ritmo algo menor al de los dos últimos años, a causa de una cierta ralentización de los mercados exteriores (la Zona Euro crecerá menos de lo esperado en primavera) y de los efectos del encarecimiento del petróleo.

Dentro del contexto europeo, la economía española sigue destacando, con un ritmo de crecimiento en el primer trimestre del presente año del 3,0%, en términos interanuales (0,7% intertrimestral), superior al de la mayoría de los países de nuestro entorno y con un freno casi imperceptible en comparación con la Zona Euro (2,5% entre enero y marzo, tres décimas menos que en el trimestre anterior) y con las tres grandes economías de la UEM (Alemania, Francia e Italia), donde los vientos de cola se están agotando con más claridad que en España.

En otras magnitudes clave para valorar la trayectoria de una economía, como son las del mercado de trabajo. La tasa de paro se sitúa en el conjunto de la Eurozona en el 8,5% en abril de 2018 (siete décimas menos que un año antes), una cota bastante inferior a la de la economía española (15,9%, según la metodología homogénea de Eurostat), aunque haya mostrado un descenso mucho más acusado que el observado en las principales economías de nuestro entorno.

De acuerdo con las perspectivas del Banco de España y del consenso de los analistas y organismos que realizan previsiones, el mantenimiento del ciclo de la economía española en el periodo 2018-2020 proseguirá apoyado fundamentalmente en el dinamismo de la demanda nacional, si bien la aportación del sector exterior al crecimiento del PIB se espera que tenga signo positivo, aunque ligeramente descendente durante el horizonte de proyección. En opinión del BdE, el crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios en 2018 se

podría situar en el 4,6%, tres décimas por debajo de lo estimado hace tres meses, mientras que en 2019 y 2020 se prevén tasas del 4,8% y 4,5%, respectivamente.

4. Total Balance

<i>Millones de euros</i>	30/06/18	31/03/18	31/12/17	30/06/17	%var.trim	%var.año	%var.inter
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	3.060	2.999	3.806	1.557	2,0%	-19,6%	96,5%
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	147	182	31	54	-19,3%	367,8%	171,1%
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	6.459	6.925	3.702	3.601	-6,7%	74,5%	79,4%
Préstamos y anticipos a coste amortizado	29.568	29.899	29.822	31.381	-1,1%	-0,9%	-5,8%
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	278	628	184	195	-55,8%	50,7%	42,7%
Préstamos y anticipos a la clientela	29.290	29.271	29.638	31.186	0,1%	-1,2%	-6,1%
Valores representativos de deuda a coste amortizado	12.714	12.615	13.220	13.896	0,8%	-3,8%	-8,5%
Derivados y coberturas	427	504	457	474	-15,2%	-6,4%	-9,9%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	369	370	483	507	-0,2%	-23,6%	-27,1%
Activos tangibles	1.224	1.244	1.291	1.313	-1,6%	-5,1%	-6,8%
Activos intangibles	63	64	2	1	-0,8%	3272,4%	8679,5%
Activos por impuestos	2.651	2.613	2.613	2.565	1,5%	1,5%	3,3%
Otros activos	470	462	466	604	1,7%	0,9%	-22,1%
Activos no corrientes en venta	453	428	439	520	5,8%	3,1%	-12,9%
TOTAL ACTIVO	57.606	58.305	56.332	56.472	-1,2%	2,3%	2,0%
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	25	29	27	30	-14,2%	-8,8%	-17,1%
Pasivos financieros a coste amortizado	51.449	52.043	50.941	51.072	-1,1%	1,0%	0,7%
Depósitos de Bancos centrales	3.323	3.327	3.330	3.337	-0,1%	-0,2%	-0,4%
Depósitos de Entidades de crédito	1.960	3.296	715	805	-40,5%	174,2%	143,4%
Depósitos de la clientela	44.772	44.565	46.041	45.217	0,5%	-2,8%	-1,0%
Valores representativos de deuda emitidos	130	130	130	814	0,0%	0,1%	-84,0%
Otros pasivos financieros	1.264	726	725	898	74,0%	74,3%	40,6%
Derivados y coberturas	157	107	31	21	46,4%	400,7%	657,2%
Provisiones	843	870	935	1.066	-3,0%	-9,8%	-20,9%
Pasivos por impuestos	283	271	209	215	4,3%	35,3%	31,8%
Otros pasivos	893	966	286	279	-7,6%	212,4%	220,1%
TOTAL PASIVO	53.650	54.286	52.430	52.683	-1,2%	2,3%	1,8%
Fondos Propios	3.837	3.786	3.856	3.574	1,3%	-0,5%	7,4%
Otro resultado global acumulado	96	202	17	46	-52,4%	468,1%	110,9%
Intereses Minoritarios	24	31	30	171	-23,7%	-20,7%	-86,2%
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.957	4.019	3.902	3.790	-1,5%	1,4%	4,4%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	57.606	58.305	56.332	56.472	-1,2%	2,3%	2,0%
RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE	13.063	12.920	12.699	12.196	1,1%	2,9%	7,1%

El 1 de enero de 2018 han entrado en vigor determinadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), tal y como se describe en la nota 1 de las cuentas semestrales consolidadas al 30 de junio de 2018. Entre ellas destaca la NIIF 9, cuyos principales impactos, se describen en la citada nota de la memoria. La aplicación de la norma indicada ha afectado fundamentalmente a la cartera de renta fija y a los préstamos y anticipos y han supuesto variaciones entre los “Activos financieros para negociar y con cambios en pérdidas y ganancias”, los “Activos financieros con cambios en otro

resultado global”¹, los “Préstamos y anticipos a coste amortizado” y los “Valores representativos de deuda a coste amortizado”. Por último, cabe indicar que la aplicación de la norma ha supuesto un impacto positivo en el patrimonio neto del Grupo, una vez considerado el efecto fiscal, correspondiendo dicho importe al efecto del incremento de las provisiones por insolvencias y al impacto en otro resultado global de las reclasificaciones de las carteras de renta fija.

Cabe reseñar igualmente que en el primer trimestre de 2018, se han recibido las autorizaciones administrativas pertinentes

¹ La partida “Otro resultados global” se incorpora en el patrimonio neto

correspondientes a la adquisición realizada en 2017 de las sociedades Unión Duero Vida y Duero Pensiones, de las que el Grupo ya ostentaba un 50% de participación e integraba por puesta en equivalencia en el ejercicio 2017. Ello ha provocado que se materializaran las condiciones para la toma de control de las sociedades mencionadas, y por tanto la integración global en las cuentas del Grupo en 2018.

A 30 de junio de 2018, el activo del Grupo Unicaja Banco asciende a 57.606 millones de euros. Los préstamos y anticipos a coste amortizado suponen 29.568 millones de euros, destacando los préstamos y anticipos a la clientela por importe de 29.290 millones de euros. Los valores representativos de deuda a coste amortizado representan 12.714 millones de euros, y se componen mayoritariamente de valores de Deuda del Estado.

La cifra total de activo experimenta una caída del 1,2%, en el trimestre fundamentalmente derivado de la evolución de los préstamos y anticipos a Bancos Centrales y Entidades de crédito, así como a los cambios en la valoración de los activos financieros con cambios en otro resultado global. Los préstamos y anticipos a la clientela crecen, en términos netos, un 0,1% en el trimestre, por el crecimiento del crédito normal que ha sido compensado por la recuperación de operaciones dudosas y por la disminución de adquisiciones temporales de activos.

En relación con la evolución en el año, la cifra total de activo experimenta un crecimiento del 2,3% en los 6 primeros meses, fundamentalmente derivado de la evolución de la cartera de renta fija. Esta cartera se ha visto incrementada, por las compras realizadas, así como por la incorporación en el perímetro de consolidación indicada anteriormente. Los préstamos y anticipos a la clientela decrecen, en términos netos, un 1,2% en el semestre, fundamentalmente por la recuperación de

operaciones dudosas y por el incremento de las provisiones derivadas de la entrada en vigor de la norma NIIF 9. Excluyendo estos impactos, así como las adquisiciones temporales de activos y otros activos financieros, el crédito normal crece en el ejercicio 461 millones de euros. En el semestre también se incrementan los saldos de activos intangibles, fundamentalmente compuestos por el fondo de comercio generado en la integración global indicada.

El pasivo del Grupo asciende a 53.650 millones de euros. Dentro del pasivo destacan los pasivos financieros a coste amortizado, que contabilizan 51.449 millones de euros y, dentro de estos, los depósitos de la clientela que representan el 87% del total, con un importe de 44.772 millones. Además de los pasivos anteriormente indicados, el Grupo administra otros recursos de clientes (fundamentalmente, fondos de inversión, de pensiones y seguros de ahorro), que se registran fuera de balance y que totalizan 13.063 millones de euros.

Los pasivos decrecen un 1,2% en el trimestre, fundamentalmente por la disminución de los depósitos en entidades de crédito, recursos que han sido, por un lado, parcialmente sustituidos por depósitos de la clientela y otros pasivos financieros (cuentas de recaudación fundamentalmente) y por otro, minorado las inversiones a corto plazo (préstamos y anticipos a Bancos Centrales y Entidades de crédito, que han disminuido, como se indicó anteriormente).

Los pasivos, por el contrario crecen un 2,3% en el semestre, por una parte, por la integración Global en el Grupo de las sociedades de seguros ya mencionadas, que aportan pasivos por contratos de seguros que explican la evolución del apartado de otros pasivos y por otro por el crecimiento de los pasivos a coste amortizado, que se incrementan un 1%, fundamentalmente por la aportación de los otros pasivos financieros, pues el crecimiento de los depósitos de entidades de

crédito y la disminución de los depósitos de clientes, se debe fundamentalmente al trasvase de cesiones temporales de activos de un apartado a otro.

Los recursos de clientes aumentan tanto en el semestre como en los 12 últimos meses, tanto los saldos vista como los recursos fuera de balance crecen como resultado de la buena marcha de la actividad con clientes.

Por último, el patrimonio neto disminuye en el trimestre pues el resultado de este período es inferior a la disminución de las plusvalías existentes en carteras valoradas a valor razonable contra otro resultado global. En relación con la evolución en el semestre indicar que el patrimonio neto se incrementó con fecha 1 de enero de 2018 como consecuencia de la aplicación de la NIIF 9, que supuso un cargo a reservas de los saneamientos llevados a cabo en primera aplicación y un abono a otro resultado global, de las plusvalías netas existentes en los títulos reclasificados a carteras valoradas a valor razonable.

La dinámica comercial ha permitido continuar incrementando los volúmenes de negocio, tanto en términos de formalizaciones de crédito/saldos normales de crédito, como en los recursos minoristas captados.

5. Recursos.

Millones de euros. No incluye aj. valoración

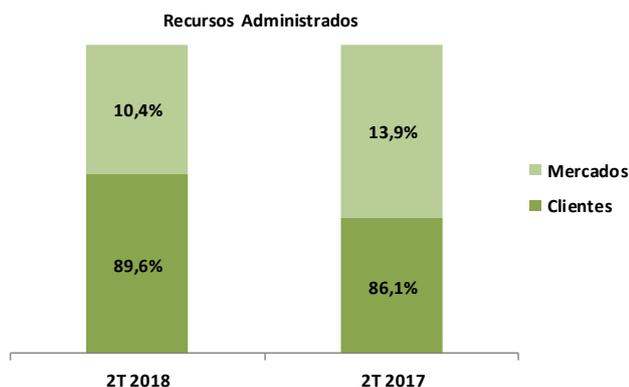
	30/06/18	31/03/18	31/12/17	30/06/17	%var.trim	%var.año	%var.inter
Total recursos de balance	44.320	44.032	45.503	45.344	0,7%	-2,6%	-2,3%
Depósitos de la clientela	44.190	43.902	45.373	44.540	0,7%	-2,6%	-0,8%
Administraciones públicas	2.414	2.626	2.638	2.132	-8,1%	-8,5%	13,2%
Sector privado	41.776	41.275	42.736	42.408	1,2%	-2,2%	-1,5%
Depósitos a la vista	27.283	25.370	25.356	24.370	7,5%	7,6%	12,0%
Depósitos a plazo	12.978	13.529	14.222	16.139	-4,1%	-8,8%	-19,6%
<i>Del que: Cédulas</i>	4.635	4.858	5.093	5.718	-4,6%	-9,0%	-18,9%
Cesión temporal de activos	1.515	2.377	3.157	1.899	-36,2%	-52,0%	-20,2%
Emisiones	130	130	130	804	0,0%	0,0%	-83,8%
Pagarés	0	0	0	0	-	-	-
Cédulas hipotecarias	130	130	130	200	0,0%	0,0%	-35,0%
Otros valores	0	0	0	0	-	-	-
Pasivos subordinados	0	0	0	604	-	-	-100,0%
Recursos fuera de balance	13.063	12.920	12.699	12.196	1,1%	2,9%	7,1%
Fondos de inversión	6.206	6.162	6.067	5.812	0,7%	2,3%	6,8%
Fondos de pensiones	2.223	2.237	2.274	2.253	-0,6%	-2,2%	-1,3%
Seguros de ahorro	3.582	3.518	3.429	3.199	1,8%	4,4%	12,0%
Carteras gestionadas discrecionalmente	1.052	1.002	929	932	4,9%	13,3%	12,8%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	57.383	56.951	58.202	57.541	0,8%	-1,4%	-0,3%
Recursos adm. de clientes (minoristas)	51.393	50.093	50.417	49.521	2,6%	1,9%	3,8%
En balance	38.330	37.173	37.718	37.325	3,1%	1,6%	2,7%
Administraciones públicas	2.414	2.626	2.638	2.132	-8,1%	-8,5%	13,2%
Vista sector privado	27.283	25.370	25.356	24.370	7,5%	7,6%	12,0%
Plazo sector privado	8.342	8.671	9.130	10.421	-3,8%	-8,6%	-20,0%
Otros	291	506	594	401	-42,4%	-51,0%	-27,5%
Fuera de balance	13.063	12.920	12.699	12.196	1,1%	2,9%	7,1%
Mercados	5.990	6.859	7.785	8.019	-12,7%	-23,1%	-25,3%

El volumen de recursos administrados gestionado por el Grupo se eleva al cierre de junio de 2018 a 57.383 millones de euros.

El grueso de los recursos administrados lo constituyen los depósitos de la clientela (44.190 millones de euros), de los que 27.283 millones de euros son depósitos a la vista de clientes del sector privado, 12.978 millones de euros son depósitos a plazo (incluyendo 4.635 millones de euros de cédulas hipotecarias no negociables) y 1.515 millones son cesiones temporales de activos. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance ya se elevan a 13.063 millones de euros, constituidos principalmente por recursos de clientes captados mediante fondos de inversión (6.206 millones de euros), fondos de pensiones (2.223 millones de euros) y seguros de ahorro (3.582 millones de euros). El saldo de emisiones incluido dentro del

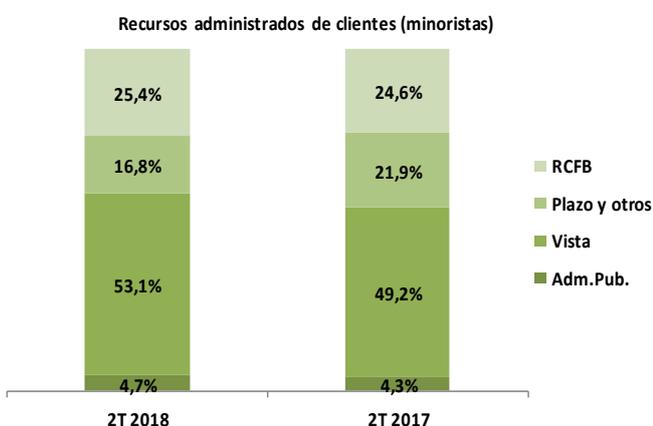
agregado de recursos administrados se limita a 130 millones de euros y está formado por emisiones de títulos hipotecarios en poder de terceros, exclusivamente.

Atendiendo al origen de los recursos, el 90% (un 87% al cierre de 2017 y un 86% a junio de 2017) corresponde al negocio bancario con clientes minoristas (51.393 millones de euros), en tanto que el 10% restante (5.990 millones de euros) lo constituyen los fondos captados en mercados mayoristas mediante emisiones o cesiones temporales de activos.



en los recursos de fuera de balance continuando con la tendencia ya consolidada el ejercicio 2017. Este mayor crecimiento de los recursos fuera de balance se debe a la mayor demanda de los clientes ante la situación de tipos de interés y está en línea con los planteamientos estratégicos de la entidad, de otorgar un mayor peso a los mismos, dentro del total de recursos gestionados, y presenta una evolución favorable trimestre tras trimestre desde inicios de 2017.

Tanto en el semestre, como en términos interanuales, el peso de los recursos administrados de clientes minoristas se incrementa.



La variación de los recursos de clientes refleja la estrategia emprendida por la entidad de mejora de sus márgenes en la captación de recursos. El total de recursos administrados de clientes minoristas crece un 3,8% en los últimos 12 meses; el saldo total de los de balance se eleva un 2,7%, con un incremento de los recursos en administraciones públicas del 13,2% y en los saldos a la vista del 12%. Adicionalmente, los recursos de fuera de balance superan en un 7,1% los del mismo período del ejercicio anterior. La evolución semestral presenta un incremento del 1,9% de los recursos administrados de clientes (minoristas), con un descenso de los recursos a plazo y de administraciones públicas, y un incremento del 7,6% de los saldos vista y del 2,9%

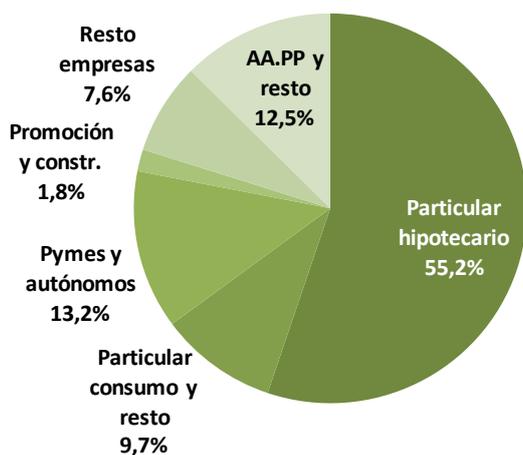
6. Crédito performing

Millones de euros. No incluye aj. valoración	30/06/18	31/03/18	31/12/17	30/06/17	%var.trim	%var.año	%var.inter
Crédito a Administraciones Públicas	1.639	1.632	1.522	2.127	0,4%	7,7%	-22,9%
Crédito al Sector Privado	24.729	24.403	24.386	25.292	1,3%	1,4%	-2,2%
Empresas	6.381	6.333	6.144	6.224	0,8%	3,9%	2,5%
Promoción y construcción inmobiliaria	511	517	572	600	-1,1%	-10,7%	-14,8%
Pymes y autónomos	3.725	3.623	3.518	3.462	2,8%	5,9%	7,6%
Resto de empresas	2.145	2.193	2.054	2.162	-2,2%	4,4%	-0,8%
Particulares	18.348	18.070	18.242	19.068	1,5%	0,6%	-3,8%
Garantía hipotecaria	15.598	15.744	15.900	16.368	-0,9%	-1,9%	-4,7%
Consumo y resto	2.750	2.327	2.343	2.700	18,2%	17,4%	1,8%
CRÉDITO CLIENTES PERFORMING	26.369	26.035	25.908	27.419	1,3%	1,8%	-3,8%
Adquisiciones Temporales y riesgo sin clasificar	1.906	2.166	2.418	2.357	-12,0%	-21,2%	-19,2%
TOTAL CRÉDITO PERFORMING	28.274	28.201	28.326	29.777	0,3%	-0,2%	-5,0%

El saldo del crédito *performing* (saldo de operaciones no dudosas) de la entidad asciende a 28.274 millones de euros. De estos, 1.639 millones corresponden al crédito a las administraciones públicas, 24.729 millones a crédito al sector privado y 1.906 millones a adquisiciones temporales y otros saldos sin clasificar, fundamentalmente correspondientes, éstos últimos, a garantías otorgadas en operaciones de financiación y derivados. Por tipo de cartera, las principales son las de préstamos con garantía hipotecaria minorista, que representa un 55,2% del total crédito *performing*, y la cartera de pymes y autónomos, que supone un 13,2%, habiendo ganado esta última peso desde el cierre de 2017.

Los saldos del crédito *performing* han crecido tanto en Administraciones Públicas, como en el sector privado en el año, mostrando la fortaleza de la actividad comercial del Grupo caracterizada por un incremento de las formalizaciones de préstamos, que suponen 1.804 millones de euros, creciendo el 42% en relación con el semestre anterior. En el sector público la producción se ha incrementado un 55% en el semestre, mientras que en el sector privado lo ha hecho un 41%.

El saldo del crédito normal al sector público se ha incrementado un 7,7% y al sector privado un 1,4%, en el año. Dentro del sector privado, pymes y autónomos crecen un 5,9% y el resto de empresas un 4,4%, aumento impulsado por las nuevas formalizaciones, que se incrementan un 45% en empresas. Las formalizaciones del crédito a particulares, que mejoran un 36% en relación con el último semestre de 2017, no compensan aún las caídas de cartera de este segmento, si se excluye el efecto en el segundo trimestre de los saldos transitorios registrados en el apartado de consumo y resto, pero sí permiten ralentizar el ritmo de caída, desde un 0,9% en el trimestre anterior a un 0,5% en el actual.

Crédito Performing


7. Dudosos y adjudicados

Millones de euros	30/06/18	31/03/18	31/12/17	30/06/17	%var.trim.	%var.año	%var.inter
EXPOSICIÓN BRUTA							
Crédito a Administraciones Públicas	2	2	2	8	-1,5%	-16,3%	-75,6%
Crédito al Sector Privado	2.338	2.568	2.708	2.902	-8,9%	-13,7%	-19,4%
Empresas	840	982	1.071	1.239	-14,5%	-21,5%	-32,2%
Promoción y construcción inmobiliaria	214	310	351	435	-31,1%	-39,2%	-50,9%
Pymes y autónomos	578	623	653	735	-7,4%	-11,6%	-21,4%
Resto de empresas	49	49	66	69	0,3%	-25,7%	-29,1%
Particulares	1.498	1.585	1.637	1.663	-5,5%	-8,5%	-9,9%
Garantía hipotecaria	1.008	1.099	1.136	1.215	-8,2%	-11,3%	-17,0%
Consumo y resto	490	487	501	448	0,6%	-2,3%	9,4%
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	0	0	0	0	n.a.	n.a.	n.a.
SALDOS DUDOSOS	2.340	2.570	2.710	2.910	-8,9%	-13,7%	-19,6%
Saldos dudosos (ex promotor)	2.126	2.260	2.359	2.475	-5,9%	-9,9%	-14,1%
DOTACIONES POR DETERIORO							
Crédito a Administraciones Públicas	7	3	0	2	121,9%	n.a.	254,9%
Crédito al Sector Privado	1.269	1.400	1.347	1.444	-9,4%	-5,8%	-12,1%
Empresas	542	636	614	716	-14,8%	-11,7%	-24,3%
Promoción y construcción inmobiliaria	166	221	249	314	-25,2%	-33,5%	-47,3%
Pymes y autónomos	321	362	327	357	-11,1%	-1,6%	-9,9%
Resto de empresas	55	53	38	45	3,5%	44,5%	21,6%
Particulares	726	764	733	728	-4,9%	-1,0%	-0,2%
Garantía hipotecaria	372	406	414	446	-8,4%	-10,1%	-16,6%
Consumo y resto	354	358	319	282	-0,9%	10,9%	25,8%
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar	8	8	8	8	0,0%	6,1%	9,3%
TOTAL DOTACIONES POR DETERIORO	1.284	1.412	1.355	1.454	-9,0%	-5,3%	-11,7%
Total dotaciones (ex promotor)	1.118	1.190	1.106	1.140	-6,0%	1,1%	-1,9%
%COBERTURA							
Crédito a Administraciones Públicas	360,4%	160,0%	0,0%	24,8%	200,4 pp	360,4 pp	335,6 pp
Crédito al Sector Privado	54,3%	54,5%	49,8%	49,8%	-0,3 pp	4,5 pp	4,5 pp
Empresas	64,5%	64,8%	57,3%	57,8%	-0,2 pp	7,2 pp	6,7 pp
Promoción y construcción inmobiliaria	77,5%	71,4%	70,9%	72,3%	6,1 pp	6,7 pp	5,3 pp
Pymes y autónomos	55,7%	58,0%	50,0%	48,6%	-2,3 pp	5,7 pp	7,1 pp
Resto de empresas	112,3%	108,9%	57,8%	65,5%	3,5 pp	54,6 pp	46,8 pp
Particulares	48,5%	48,2%	44,8%	43,8%	0,3 pp	3,7 pp	4,7 pp
Garantía hipotecaria	36,9%	37,0%	36,4%	36,7%	-0,1 pp	0,5 pp	0,2 pp
Consumo y resto	72,4%	73,5%	63,7%	62,9%	-1,1 pp	8,6 pp	9,5 pp
Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar					0,0 pp	0,0 pp	0,0 pp
TOTAL COBERTURA	54,9%	54,9%	50,0%	50,0%	-0,1 pp	4,9 pp	4,9 pp
Total cobertura (ex promotor)	52,6%	52,7%	46,9%	46,0%	-0,1 pp	5,7 pp	6,6 pp

El Grupo sigue demostrando su capacidad para reducir los activos dudosos de manera continua, situando el saldo de los mismos en 2.340 millones de euros al cierre del segundo trimestre de 2018, lo que supone menos de la mitad de los dudosos existentes a finales de 2014 (un 51% menos).

En los últimos 12 meses, la caída ha sido del 19,6% (-570 millones de euros), lo que se traduce en una mejora de la tasa de mora, que pasa a situarse en el 7,6%. En el trimestre el descenso es de 230 millones de euros, frente a 141 millones del trimestre anterior, situándose las entradas brutas en 56 millones de euros, bajando por tanto, por tercer trimestre consecutivo de los 100 millones de euros al trimestre. Por otro lado,

las recuperaciones siguen siendo importantes, lo que propicia que, sin considerar los pases a fallido, la Entidad acumule ya nueve trimestres consecutivos (eliminando el efecto de la Circular 4/2016 del Banco de España en el 4T de 2016) de salidas netas.

Esta bajada de saldos dudosos se está llevando a cabo, sin mermar los altos niveles de cobertura, que se han visto reforzados con la entrada en vigor de la NIIF 9 y se sitúan a finales de junio de 2018 en el 54,9%, mismo nivel que el trimestre anterior. La adopción del Grupo Unicaja de la normativa IFRS9 ha supuesto a 1 de enero de 2018 un incremento de provisiones para el crédito que ha permitido mejorar los niveles de cobertura.

<i>Millones de euros</i>	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017
EVOLUCIÓN DUDOSOS					
Saldos dudosos al inicio del período	2.570	2.710	2.833	2.910	3.032
Salidas netas	-192	-117	-95	-26	-70
Fallidos	-38	-24	-28	-51	-52
Saldos dudosos al cierre del período	2.340	2.570	2.710	2.833	2.910

<i>Millones de euros</i>	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017
EVOLUCIÓN Salidas netas					
Entradas	56	60	88	112	108
Salidas	-249	-177	-182	-138	-171
Salidas Netas	-192	-117	-95	-26	-62

ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS

Al cierre del primer semestre de 2018, el saldo de activos inmobiliarios adjudicados, neto de provisiones, alcanza los 641 millones de euros (1.772 millones de valor bruto), representando únicamente el 1,1% del total activo del Grupo Unicaja Banco.

El 54% de los activos inmobiliarios adjudicados, a valor neto contable, son viviendas de obra nueva terminada y vivienda usada.

Siguiendo con la línea de prudencia del Grupo Unicaja Banco, la cifra de provisiones sobre los activos inmobiliarios adjudicados alcanza los 1.132 millones de euros al cierre del primer semestre de 2018, lo que supone un nivel de cobertura del 63,8%, el mismo que a diciembre de 2017.

Las salidas de activos adjudicados continúan a ritmos importantes. En este sentido, en el último trimestre se han producido salidas por un coste de 99 millones de euros, lo que supone el 5% del stock existente al inicio del ejercicio. El ligero descenso del volumen de ventas respecto a los últimos trimestres, se debe a que en el trimestre casi no se han producido ventas de carteras de activos que han supuesto en los 3 trimestres precedentes bajas por 97, 265 y 252 millones de euros, respectivamente. Se mantiene la tendencia de mejora en los precios y resultados de las ventas de este tipo de activos, manteniéndose los altos niveles de cobertura.

Millones de euros

	30/06/18	31/03/18	31/12/17	30/06/17	var.trim	var.año	var.inter
VALOR BRUTO							
Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	959	991	1.070	1.424	-3,3%	-10,4%	-32,7%
Edificios terminados	172	177	213	355	-2,8%	-19,2%	-51,5%
Edificios en construcción	129	127	139	187	1,7%	-7,3%	-30,8%
Suelos	658	688	718	883	-4,3%	-8,3%	-25,5%
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	536	508	530	644	5,5%	1,1%	-16,9%
Resto de inmuebles	278	276	272	382	0,6%	2,2%	-27,2%
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	1.772	1.776	1.872	2.450	-0,2%	-5,3%	-27,7%
Del que: Vivienda terminada	708	685	743	999	3,3%	-4,7%	-29,2%

DETERIORO DE VALOR ACUMULADO

Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	706	733	769	975	-3,8%	-8,3%	-27,7%
Edificios terminados	94	96	111	184	-2,6%	-15,6%	-49,0%
Edificios en construcción	78	78	81	112	0,0%	-3,8%	-30,2%
Suelos	534	559	577	679	-4,5%	-7,5%	-21,5%
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	265	251	260	324	5,5%	1,7%	-18,3%
Resto de inmuebles	161	160	167	233	0,7%	-3,5%	-30,6%
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	1.132	1.144	1.197	1.532	-1,1%	-5,5%	-26,1%
Del que: Vivienda terminada	359	347	372	508	3,3%	-3,5%	-29,4%

TASA DE COBERTURA (%)

Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	73,6%	74,0%	71,9%	68,5%	-0,4 pp	1,7 pp	5,1 pp
Edificios terminados	54,7%	54,6%	52,4%	52,0%	0,1 pp	2,3 pp	2,7 pp
Edificios en construcción	60,3%	61,4%	58,1%	59,8%	-1,0 pp	2,2 pp	0,5 pp
Suelos	81,1%	81,3%	80,4%	76,9%	-0,1 pp	0,7 pp	4,2 pp
Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	49,4%	49,4%	49,1%	50,3%	0,0 pp	0,3 pp	-0,9 pp
Resto de inmuebles	58,1%	58,0%	61,6%	60,9%	0,1 pp	-3,5 pp	-2,9 pp
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	63,8%	64,4%	64,0%	62,5%	-0,6 pp	-0,1 pp	1,3 pp
Del que: Vivienda terminada	50,7%	50,7%	50,0%	50,9%	0,0 pp	0,7 pp	-0,2 pp

Millones de euros

	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017
EVOLUCIÓN ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS					
Act. inmov. adjudicados al inicio del período	1.776	1.872	2.111	2.450	2.512
Entradas	96	90	104	54	97
Salidas	99	187	343	394	159
Act. inmov. adjudicados al cierre del período	1.772	1.776	1.872	2.111	2.450
%Salidas trimestre sobre adjudicados inicio ejercicio 2017	5%	10%	13%	15%	6%

8. Resultados

Millones de euros	30/06/18	30/06/17	Variación interanual	
			Importe	%
Ingresos por Intereses	406	439	-34	-7,7%
Gastos por Intereses	103	149	-46	-31,0%
MARGEN DE INTERESES	303	291	12	4,2%
Dividendos	15	13	2	11,7%
Resultados de EVPEMP	21	20	0	1,8%
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	108	109	-1	-0,9%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio (*)	29	78	-49	-63,1%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y contratos de seguro (*)	17	48	-32	-65,5%
MARGEN BRUTO	492	559	-67	-12,1%
Gastos de administración	292	298	-6	-2,0%
Gastos de personal	195	203	-8	-3,8%
Otros gastos generales de administración	97	95	2	1,9%
Amortización	19	22	-4	-16,1%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	181	239	-58	-24,3%
Provisiones / reversión	62	90	-28	-31,4%
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-14	32	-46	-142,5%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	133	117	16	13,6%
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto) (*)	-7	43	-50	-116,9%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	140	74	66	89,3%
Impuesto sobre beneficios	36	0	37	-9034,0%
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	104	75	30	39,6%
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0	0	n.a.
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	104	75	30	39,6%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	105	86	20	22,9%

Millones de euros	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017
Ingresos por Intereses	201	205	205	208	219
Gastos por Intereses	50	52	54	67	73
MARGEN DE INTERESES	151	152	151	141	146
Dividendos	13	2	3	7	10
Resultados de EVPEMP	10	11	9	20	17
Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones	55	53	56	55	56
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio (*)	13	16	18	2	32
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro (*)	0	17	-55	31	17
MARGEN BRUTO	242	250	181	256	279
Gastos de administración	146	146	145	148	150
Gastos de personal	97	98	99	100	101
Otros gastos generales de administración	49	49	46	48	48
Amortización	9	9	10	10	11
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	87	94	26	99	118
Provisiones / reversión	33	29	37	6	95
Deterioro /reversión del valor de activos financieros	-10	-4	-19	24	1
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	63	70	8	70	22
Deterioro/reversión del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (neto) (*)	1	-8	-1	14	22
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	62	78	10	56	0
Impuesto sobre beneficios	16	21	-9	10	-24
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	47	57	18	46	24
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	0	0	0	0
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	47	57	18	46	24
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	47	58	6	50	34

(*) Ver equivalencia con epígrafes de la cuenta de resultados consolidada pública del ejercicio 2018 y 2017 en Anexo III

Millones euros / %

	2T 2018			1T 2018			4T 2017			3T 2017			2T 2017		
	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	4.877	-3	-0,27	5.474	-4	-0,26	4.670	-3	-0,28	3.543	-3	-0,30	3.380	-1	-0,16
I.F. Cartera Renta Fija	18.126 ¹	59	1,31	17.340 ¹	59	1,38	17.338	56	1,28	17.638	55	1,24	16.958	55	1,31
I.F. Crédito a Clientes no dudoso	26.205	128	1,97	25.972	134	2,09	26.036	135	2,05	26.791	138	2,05	27.284	150	2,21
I.F. Otros activos (incluido dudosos)	8.748	9		8.532	7		8.325	9		8.467	9		8.277	8	
TOTAL ACTIVO	57.956	193	1,34	57.318	196	1,39	56.369	196	1,38	56.439	200	1,41	55.899	213	1,53
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	7.914	-5	-0,25	8.112	-5	-0,24	7.049	-4	-0,25	6.465	-4	-0,27	6.655	-2	-0,14
C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares)	4.877	26	2,14	5.105	27	2,12	5.570	28	1,99	5.918	29	1,96	6.144	29	1,89
C.F. Depósitos de Clientes	37.353	19	0,21	36.895	19	0,21	36.913	20	0,22	36.813	22	0,24	36.461	24	0,26
Del que: Vista S.P.	26.326	3	0,05	25.363	4	0,06	24.905	3	0,05	24.412	4	0,06	23.201	4	0,07
Plazo S.P.	8.507	16	0,75	8.900	16	0,71	9.555	17	0,69	10.201	18	0,71	11.117	20	0,72
C.F. Pasivos Subordinados	0	0		0	0		0	0		302	10	13,59	604	15	10,09
C.F. otros pasivos	7.812	2		7.206	2		6.837	1		6.942	2		6.036	1	
TOTAL PASIVO Y P.N.	57.956	43	0,29	57.318	44	0,31	56.369	45	0,32	56.439	59	0,41	55.899	67	0,48
MARGEN DE CLIENTES*			1,76			1,88			1,84			1,81			1,94
MARGEN DE INTERESES	57.956	151	1,04	57.318	152	1,08	56.369	151	1,06	56.439	141	0,99	55.899	146	1,04

I.F.: Ingresos financieros

C.F.: Costes financieros

S.P.: Sector privado

(*) I.F. Crédito a Clientes no dudoso menos C.F. Depósitos de clientes

(1) No incluye la cartera de RF de Unión del Duero Vida y Duero Pensiones

En el primer semestre de 2018, el Grupo presenta un beneficio neto de 104 millones de euros.

Este beneficio neto procede, en primera instancia, de la obtención de un margen básico (ingresos netos por intereses y comisiones) de 411 millones de euros, que representa, anualizados, el 1,4% de los activos totales medios y que se incrementan un 2,9% con respecto al mismo periodo del año anterior (un 3,7% sin la integración de las compañías de seguros). El margen de intereses crece en relación con el mismo período del año anterior un 4,2%. Esta mejora se debe al descenso de los costes de financiación y a la mayor aportación de la cartera de renta fija. Por otro lado, las comisiones netas han crecido un 2,1% en relación con el mismo período del año anterior sin considerar la integración de las compañías de seguros.

El margen de clientes experimenta un descenso, en relación con el trimestre anterior provocado, básicamente, por el impacto en la cartera hipotecaria minorista del tratamiento de las reclamaciones relativas a las cláusulas suelo en el marco de la aplicación del Real Decreto-ley 1/2017.

Si bien la evolución de las comisiones netas es negativa en relación con el mismo trimestre del año anterior (-1,8%), es positiva en relación con el anterior trimestre (5,3%) y habría pasado al +0,9% y al +4,6%, respectivamente, sin la

integración de las compañías de seguros. El crecimiento de los ingresos por comisiones en el trimestre se centra en servicios de cobros y pagos (+4,1%) y en la comercialización de valores y productos financieros no bancarios (+7,8%).

Los resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio, que ascienden a 29 millones de euros, quedan un 63% por debajo del ejercicio anterior, en el que fueron particularmente altos.

Los resultados por otros productos y cargas de explotación, experimentan una caída del 65% en relación con el mismo periodo del ejercicio anterior. En este sentido indicar que en 2017 se registraron en este apartado ingresos por 25 millones de euros correspondientes a la reestructuración del acuerdo de banca seguros, y correspondiendo el resto de la diferencia a la pérdida de ingresos consecuencia de la venta en el primer trimestre de 2017 de determinadas empresas del Grupo.

Por otro lado, la aplicación de una estricta política de contención y racionalización de los costes, en el marco de un plan de mejora de la eficiencia y de la consecución de las sinergias previstas en el Plan de Negocio, continúa dando sus frutos, habiéndose producido una mejora de los gastos de explotación (gastos de administración más amortizaciones) del 3%, lo que supone un descenso de 9 millones de euros en términos interanuales.

Finalmente, los saneamientos y otros resultados han disminuido un 75,2% interanual. Este descenso ha sido particularmente acusado, por un lado en los saneamientos del crédito, que por tercer trimestre consecutivo han arrojado recuperaciones netas de fondos, y por otro, en los resultados de adjudicados.

Todo ello en un contexto donde el Grupo sigue disminuyendo tanto los saldos dudosos como los adjudicados, sin afectar a las coberturas, lo que demuestra la capacidad del Grupo de reducir este tipo de activos sin impacto relevante en la cuenta de resultados.

<i>Millones de euros</i>	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017	%var.trim	%var.inter.t
COMISIONES PERCIBIDAS	61	58	58	62	63	4,8%	-3,5%
Por riesgos contingentes	2	2	2	2	2	-8,2%	-23,4%
Por compromisos contingentes	1	1	1	1	1	6,3%	-2,8%
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	0	0	0	0	0	19,0%	-1,8%
Por servicio de cobros y pagos	31	30	32	34	33	4,1%	-6,0%
Por servicio de valores y productos financieros no bancarios	26	25	23	23	25	7,8%	4,1%
Otras comisiones	1	1	1	2	2	-18,8%	-38,0%
COMISIONES PAGADAS	6	6	2	7	7	-0,4%	-17,7%
COMISIONE NETAS	55	53	56	55	56	5,3%	-1,8%

SANEAMIENTOS

<i>Millones de euros</i>	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017	Variación interanual	
						Importe	%
Saneamiento de Crédito	10	5	17	-21	-19	28	-151,5%
Saneamiento de Adjudicados	7	-4	-8	-13	-2	8	-532,9%
Provisiones y otros rdos.	-41	-17	-25	-9	-98	57	-58,2%
TOTAL SANEAMIENTOS	-25	-16	-16	-44	-118	93	-78,9%

SANEAMIENTOS ACUMULADOS

<i>Millones de euros</i>	2T 2018	2T 2017	Variación acumulada	
			Importe	%
Saneamiento de Crédito	14	-45	59	-131,3%
Saneamiento de Adjudicados	2	-21	24	-111,5%
Provisiones y otros rdos.	-57	-98	41	-41,5%
TOTAL SANEAMIENTOS	-41	-165	124	-75,2%

9. Liquidez

Loan to Deposits

Millones de euros

	30/06/2018	31/03/2018	31/12/2017	30/09/2017	30/06/2017	Variación trimestre	
						Importe	%
Crédito a la clientela (sin ajustes ni OAF)	30.437	30.547	30.840	31.214	32.506	-110	-0,4%
-Adquisiciones temporales	1.723	1.942	2.221	2.218	2.178	-219	-11,3%
a) Crédito a clientes estricto	28.714	28.605	28.619	28.996	30.329	108	0,4%
Depósitos a clientes (sin ajustes)	44.200	43.902	45.373	44.807	44.540	299	0,7%
-Cesiones Temporales	1.140	1.848	2.563	1.638	1.498	-708	-38,3%
-Cédulas Singulares	4.635	4.858	5.093	5.718	5.718	-222	-4,6%
b) Depósitos clientes estricto	38.425	37.196	37.718	37.452	37.325	1.229	3,3%
Ltd Ratio (a/b)	75%	77%	76%	77%	81%	-2,2%	

Los altos niveles de liquidez del Grupo se reflejan en una ratio LTD ("Loan to Deposit") que a junio de 2018, mejora hasta el 75%, importe inferior al

del cierre de 2017, como consecuencia de la evolución del negocio anteriormente descrita.

Activos líquidos	30/06/2018	31/03/2018	31/12/2017	30/09/2017	30/06/2017	Variación trimestre	
						Importe	%
Punta de tesorería (1)	2.228	2.229	3.073	411	853	-1	0,0%
Adquisiciones temporales de activos descontables	1.842	2.491	2.222	2.581	2.178	-649	-26,0%
Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE	16.657	17.275	15.534	17.075	16.372	-618	-3,6%
Total activos líquidos (valor de descuento en BCE)	20.727	21.995	20.829	20.067	19.403	-1.268	-5,8%
Activos líquidos utilizados							
Tomado en BCE	3.323	3.340	3.340	3.340	3.340	-17	-0,5%
Cesiones temporales de activos	2.865	5.155	3.311	3.020	2.191	-2.290	-44,4%
Total activos líquidos utilizados	6.188	8.495	6.652	6.361	5.532	-2.307	-27,2%
ACTIVOS LÍQUIDOS DESCONTABLES DISPONIBLES	14.539	13.500	14.177	13.706	13.872	1.039	7,7%
Porcentaje sobre total activo	25,2%	23,2%	25,2%	24,3%	24,6%	2,1%	

(1) Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas

El Grupo Unicaja Banco registra a 30 de junio de 2018 una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 14.539 millones de euros, cifra que representa el 25,2% de la cifra

total de balance. Este importante volumen de activos líquidos permite gestionar con holgura los próximos vencimientos de emisiones en mercados (454 millones en 2018 y 668 millones en 2019).

Próximos vencimientos de emisiones en mercados

Emisiones(*)	
2S 2018	454
2019	668
2020	325

(*) Incluye cédulas multicedentes

RATIOS LIQUIDEZ	30/06/18	31/03/18	31/12/17	30/09/17	30/06/17	Var trim.
LCR	470%	584%	701%	884%	1057%	-114 pp
NSFR	132%	133%	134%	129%	127%	-1 pp

10. Solvencia
RATIOS PHASE IN

<i>Millones € y %</i>	30/06/18	31/03/18	31/12/17	30/09/17	30/06/17
Recursos propios computables	3.712	3.804	3.650	3.654	3.488
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	3.664	3.685	3.532	3.530	3.373
Capital	2.820	2.820	2.820	2.820	2.063
Reservas	871	860	845	700	712
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	71	0	101	60	62
Deducciones	-322	-313	-250	-245	-267
Otros (1)	223	319	17	196	804
Capital de nivel I	48	49	42	42	39
Capital de nivel II	0	70	76	82	76
Activos ponderados por riesgo	23.878	23.959	24.239	24.949	25.128
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	15,3%	15,4%	14,6%	14,1%	13,4%
Capital de nivel I	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Capital de nivel II	0,0%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	15,5%	15,9%	15,1%	14,6%	13,9%

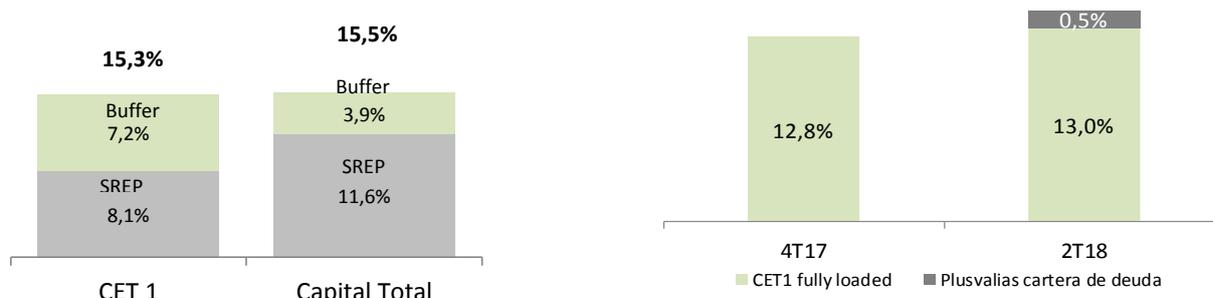
(1) autocartera, minoritarios y plusvalías en activos financieros en otro resultado global y período transitorio IFRS 9

RATIOS FULLY LOADED

<i>Millones € y %</i>	30/06/18	31/03/18	31/12/17	30/09/17	30/06/17
Recursos propios computables	3.225	3.336	3.196	3.227	3.063
Capital de nivel I ordinario (BIS III)	3.177	3.199	3.069	3.099	2.934
Capital	2.820	2.820	2.820	2.820	2.063
Reservas	871	860	845	700	712
Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo	71	0	101	60	62
Deducciones	-698	-689	-719	-714	-736
Otros (Autocartera, minoritarios y plusvalías otro rdo. C)	113	208	22	233	834
Capital de nivel I	48	49	49	49	49
Capital de nivel II	0	89	78	79	80
Activos ponderados por riesgo	23.598	23.693	24.022	24.741	24.899
Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%)	13,5%	13,5%	12,8%	12,5%	11,8%
Capital de nivel I	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Capital de nivel II	0,0%	0,4%	0,3%	0,3%	0,3%
Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%)	13,7%	14,1%	13,3%	13,0%	12,3%

30/06/18

	30/06/18
Phase in	
Capital de nivel I ordinario (%) - CET 1	15,344%
Total capital (%)	15,5%
Requerimiento SREP 2018 CET-1	8,13%
Requerimiento SREP 2018 Total Capital	11,63%
Exceso capital de CET 1 sobre SREP 2018	7,22%
Exceso Total Capital sobre SREP 2018	3,92%



El Grupo Unicaja Banco presenta una ratio de capital ordinario de primer nivel (CET1) del 15,3% y de capital total del 15,5%. Esto supone un incremento, en relación con el cierre de 2017, de 0,8 puntos porcentuales (pp) en CET1 y de 0,5 pp en capital total. La reestructuración de los acuerdos en el ámbito de los seguros de vida y pensiones conllevaba determinadas operaciones societarias que, como hemos indicado anteriormente, finalmente se formalizó en el primer trimestre de 2018 y han impactado negativamente en el capital en 0,4 pp. Adicionalmente, la aplicación de la NIIF9 ha tenido un impacto positivo de 0,7 pp a 1 de enero de 2018, tras la aplicación por parte de la Entidad del periodo transitorio aplicable a los efectos de entrada en vigor de la norma (sin dicho periodo el impacto habría sido de 0,4 pp).

En términos de *fully loaded*, Unicaja Banco presenta una ratio CET1 del 13,5% y de capital total del 13,7%. Esto supone un incremento de 0,7 pp en la ratio CET1 y de 0,4 pp en la de capital total, en relación con diciembre de 2017. A 30 de junio de 2018, 0,5 pp de la ratio CET1 fully loaded correspondía a otro resultado global acumulado de activos de renta fija (resultados no materializados registrados contra patrimonio).

Es reseñable que las autoridades supervisoras han comunicado a la Entidad los requerimientos SREP correspondientes a 2018, y que sitúan la ratio CET1 en el 8,125% y la de capital total en el 11,625%, lo que supone que el Grupo contaría al cierre de primer semestre de 2018 con un superávit de 722 puntos básicos (1.724 millones de euros) sobre los requerimientos de CET1 y de 392 puntos básicos (936 millones de euros) sobre los requerimientos de capital total, lo que pone de manifiesto la alta capitalización y el bajo perfil de riesgo de la Entidad.

Por su parte la ratio Texas se sitúa en el 65,9% a junio de 2018. Dicha ratio mide el porcentaje que representa la suma de los activos dudosos y los adjudicados sobre el agregado de i) provisiones de dudosos ii) provisiones de adjudicados y iii) capital. Esta ratio, cuanto más reducida sea, mejor situación de calidad del balance y solvencia pone de manifiesto. En el caso del Grupo, la ratio registra una reducción de 15,9pp respecto al junio de 2017 y de 6,5 pp en el año, lo que viene a reafirmar la calidad del balance y de la solvencia del Grupo.

	30/06/18	31/03/18	31/12/17	30/09/17	30/06/17	var.año	var.inter
Ratio Texas	65,9%	67,6%	72,4%	76,6%	81,8%	-6,5 pp	-15,9 pp

Ratio Texas: Dudosos más adjudicados sobre capital más provisiones por insolvencias y adjudicados

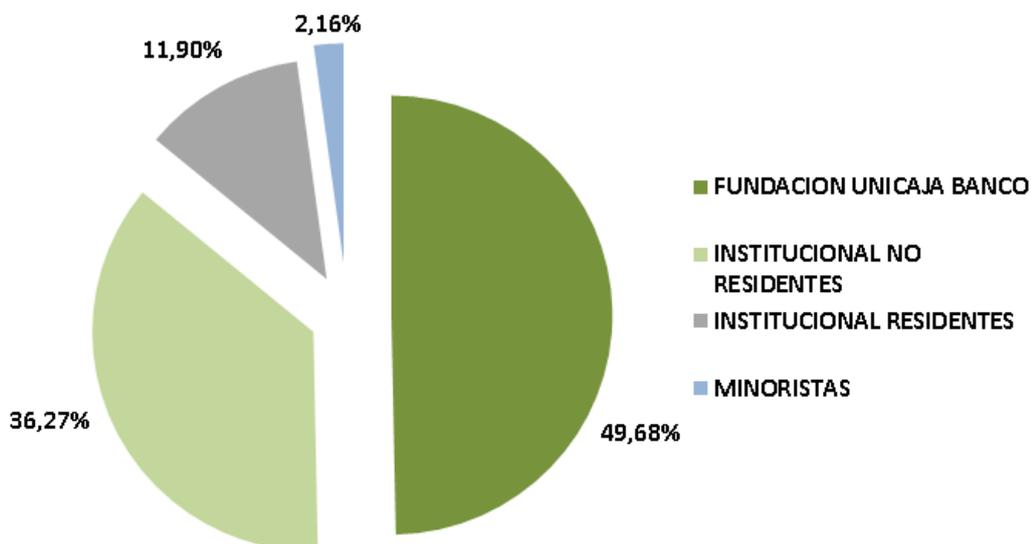
ANEXO I:
EVOLUCIÓN DE LA ACCIÓN
Datos Bursátiles

UNICAJA BANCO	jun-18
Número de accionistas	14.956
Contratación media diaria (nº acciones)	2.151.643
Contratación media diaria (euros)	3.160.334
Precio máximo de cierre (euros/acción)	1,626 (9-may)
Precio mínimo de cierre (euros/acción)	1,290 (2-ene)
Cotización al cierre (euros/acción)	1,461 (29-jun)

Nota: Datos acumulados a junio-18 (YTD)

Principales accionistas

	Nº ACCIONISTAS	ACCIONES	%
FUNDACION UNICAJA BANCO	1	800,000,000	49.68%
INSTITUCIONAL NO RESIDENTES	88	583,984,739	36.27%
INSTITUCIONAL RESIDENTES	375	191,583,336	11.90%
MINORISTAS	14,492	34,734,046	2.16%
TOTAL	14,956	1,610,302,121	100.00%

Junio 2018


ANEXO II:
MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO (MAR)

La información contenida en este anexo está elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera adaptadas 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 la 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 y cuenta de resultados utilizadas por el Grupo Unicaja Banco:

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

(en millones de euros o en porcentaje)

		<u>Jun-18</u>	<u>Dic-17</u>
Coste del Riesgo	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de Prestamos y partidas a cobrar a la clientela	-14,1	48,6
	Media de inicio/final del periodo de préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)	30.825	31.884
	Ratio <i>(jun-18, anualizado en base al número de días del periodo)</i>	-0,09%	0,15%

		<u>Jun -18</u>	<u>Dic-17</u>
Eficiencia (G. explotación sin amort. / M. bruto)	Gastos de administración	292	590
	Margen Bruto	492	997
	Ratio	59,4%	59,2%

Jun -18 Dic-17

Margen de clientes	Rendimientos en el año de los préstamos y anticipos a la clientela no dudosos (excluidas adquisiciones temporales de activos) sobre media de saldos trimestrales del año de los préstamos y anticipos a clientela no dudosos (sin ajustes por valoración y excluidas adquisición temporal de activos y otros activos financieros)	2,03%	2,17%
	Coste en el año de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos) sobre media de saldos trimestrales del año de los depósitos de clientes (sin ajustes por valoración y excluidas cesiones temporales de activos)	0,21%	0,25%
	Diferencia entre rendimiento y coste	1,82%	1,91%

Jun -18 Dic-17

Cobertura de activos inmobiliarios adjudicados	Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.132	1.197
	Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.772	1.872
	Ratio	63,8%	64,0%

Jun -18 Dic-17

Cobertura de la morosidad	Cobertura del riesgo de crédito	1.284	1.355
	Activos deteriorados bruto	2.340	2.710
	Ratio	54,9%	50,0%

Jun -18 Dic-17

Ratio de morosidad	Activos deteriorados bruto	2.340	2.710
	Préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración)	30.614	31.038
	Ratio	7,6%	8,7%

Jun -18 Dic-17

ROA	Resultado consolidado del ejercicio	104,1	138,4
	Total activo medio (media de saldos medios trimestrales)	57.637	56.413
	Ratio <i>(jun-18, anualizado en base al número de días del periodo)</i>	0,4%	0,2%

		<u>Jun -18</u>	<u>Dic-17</u>
ROE	Resultado consolidado del período	104,1	138,4
	Fondos Propios Medios (sin ajustes de otro resultado global acumulado) (media de saldos medios trimestrales)	3.816	3.397
	Ratio (jun-18, anualizado en base al número de días del período)	5,5%	4,1%

		<u>Jun -18</u>	<u>Dic-17</u>
Préstamos y anticipos a la clientela brutos Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración)	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	25.026	25.388
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	3.683	3.230
	Dato (1+2)	28.709	28.619

		<u>Jun -18</u>	<u>Dic-17</u>
Préstamos y anticipos a la clientela performing brutos Ex ATA y OAF (sin ajustes por valoración)	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	25.026	25.388
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	3.683	3.230
	3. Préstamos y partidas a cobrar. Activos deteriorados	2.340	2.710
	Dato (1+2-3)	26.369	25.908

		<u>Jun -18</u>	<u>Dic-17</u>
Recursos administrados. Clientes (no mercado)	1. Recursos administrados	57.383	58.202
	2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo"	4.635	5.092
	3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	1.515	3.157
	4. Depósitos de la clientela. Otros (sin ajustes por valoración)	41	59
	5. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	130	130
	6. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	332	654
	Dato (1-2-3-4-5+6)	51.393	50.417

		<u>Jun -18</u>	<u>Dic-17</u>
Recursos administrados (Mercados)	1. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo"	4.635	5.093
	2. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	1.515	3.157
	3. Depósitos de la clientela. Otros (sin ajustes por valoración)	41	59
	4. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	130	130
	5. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	332	654
	Dato (1+2+3+4-5)	5.990	7.785

		<u>Jun -18</u>	<u>Dic-17</u>
Loan to Deposits (LtD)	1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable	25.026	25.388
	2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo	3.683	3.230
	(1+2) NUMERADOR. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-	28.709	28.618
	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	44.190	45.373
	2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo"	4.635	5.092
	3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración)	1.515	3.157
	4. Depósitos de la clientela. Otros (sin ajustes por valoración)	41	59
	5. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. <i>Dato gestión</i>	332	654
	(1-2-3-4+5) DENOMINADOR. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración-	38.330	37.718
	Ratio	74,9%	75,8%

		<u>Jun -18</u>	<u>Dic-17</u>
Activos líquidos brutos	1. Punta de tesorería (Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas)	2.228	3.073
	2. Adquisiciones temporales de activos descontables	1.842	2.222
	3. Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE	16.657	15.534
	Dato (1+2+3)	20.727	20.829
<i>Agregado de:</i>			
-Exceso/déficit de depósitos en Banco de España con respecto al coeficiente de reservas mínima vigente a la fecha y el exceso/déficit en cuentas operativas con entidades de crédito con respecto a la media de los 12 últimos meses			
-Posición neta de depósitos interbancarios con otras entidades de crédito			
-Cartera de renta fija descontable en BCE, tanto en firme como mediante adquisiciones temporales, incluida la cartera propia emitida para su utilización como colateral en BCE y los préstamos pignoralados, todo ello valorado a valor de descuento en BCE.			

		<u>Jun-18</u>	<u>Dic-17</u>
Activos líquidos netos	1. Activos líquidos brutos	20.727	20.829
	2. Tomado en BCE	3.323	3.340
	3. Cesiones temporales de activos	2.865	3.311
	Dato (1-2-3)	14.539	14.177
<i>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 pignoralaciones.</i>			

		<u>Jun-18</u>	<u>Jun-17</u>
Gastos de explotación	1. Gastos de administración	292,0	297,9
	2. Amortización	18,5	22,1
	Dato (1+2)	310,5	320,0

		<u>Jun -18</u>	<u>Jun-17</u>
Saneamiento de crédito	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de Prestamos y partidas a cobrar a la clientela	-14,1	45,5

		<u>Jun-18</u>	<u>Jun-17</u>
Margen explotación (antes de saneamientos)	1. Margen Bruto	491,8	559,2
	2. Gastos administración	292,0	297,9
	3. Amortización	18,5	22,1
	Dato (1-2-3)	181,2	239,3

		<u>Jun -18</u>	<u>Jun-17</u>
Saneamientos y otros resultados	1. Provisiones o (-) reversión de provisiones	61,8	90,0
	2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	-13,6	32,1
	3. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	0,0	27,6
	4. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	-0,8	21,0
	5. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	4,0	7,9
	6. Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,0	0,0
	7. Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	2,4	-2,4
	Dato (1+2+3+4-5-6-7)	40,9	165,1

		<u>Jun -18</u>	<u>Jun-17</u>
Comisiones Netas	1. Ingresos por comisiones	119,1	121,2
	2. Gastos por comisiones	11,1	12,2
	Dato (1-2)	108,0	109,0

		<u>Jun -18</u>	<u>Jun-17</u>
ROF+diferencias en cambio	1. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	28,5	75,8
	2. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	-1,4	1,9
	3. Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	1,0	-
	4. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,0	0,0
	5. Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	0,0	0,0
	6. Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	0,6	0,1
	Dato (1+2+3+4+5+6)		28,8

		<u>Jun -18</u>	<u>Jun-17</u>
Otros productos/cargas de explotación	1. Otros ingresos de explotación	55,7	95,9
	2. Otros gastos de explotación	48,8	47,5
	3. Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	0,0	0,0
	4. Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	31,0	0,0
	Dato (1-2+3-4)		-24,1

ANEXO III. Agrupaciones de los estados públicos 2018 /2017:

En el ejercicio 2018 se han producido, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 9, modificaciones a los estados financieros Públicos Consolidados que las Entidades de Crédito deben presentar. A continuación se indican las agrupaciones de partidas de dichos estados públicos que se utilizan en este documento, tanto de balance como de la cuenta de resultados en sus versiones actuales y en las vigentes en el ejercicio 2017.

CUENTA DE RESULTADOS**1. Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio****2018**

Agregado de:

- Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas
- Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas
- Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas
- Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas
- Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas
- Diferencias de cambio (ganancia o pérdida), netas

2017

Agregado de:

- Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas
- Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas
- Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas
- Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas
- Diferencias de cambio (ganancia o pérdida), netas

2. Otros ingresos menos otros gastos de explotación y contratos de seguro**2017 y 2018**

- +Otros Ingresos de explotación
- Otros Gastos de explotación
- +Ingresos de activos amparados por contratos de seguro y reaseguros
- Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro y reaseguros

3. Deterioro/reversión del valor del resto de activos y otras ganancias y pérdidas (neto)**2017 y 2018**

+Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas
+Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros
-Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas
-Fondo de comercio negativo reconocido en resultados
-Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas

BALANCE. ACTIVO**1. Activos financieros para negociar y con cambios en PyG****2018**

Agregado de:

- Activos financieros mantenidos para negociar
- Activos financieros no destinados a negociación valorados oblig .a VR con cambios en PyG
- Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

2017

Agregado de:

- Activos financieros mantenidos para negociar
- Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

2. Activos financieros con cambios en otro rdo. Global**2018**

- Activos financieros con cambios en otro rdo. global

2017

- Activos financieros disponibles para la venta

3. Préstamos y anticipos a coste amortizado**2018**

·Activos financieros a coste amortizado. Préstamos y anticipos

2017

·Préstamos y partidas a cobrar. Préstamos y anticipos

4. Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito**2018**

Agregado de:

- Activos financieros a coste amortizado. Préstamos y anticipos. Bancos Centrales
- Activos financieros a coste amortizado. Préstamos y anticipos. Entidades de Crédito

2017

Agregado de:

- Préstamos y partidas a cobrar. Préstamos y anticipos. Bancos Centrales
- Préstamos y partidas a cobrar. Préstamos y anticipos. Entidades de Crédito

5. Préstamos y anticipos a la clientela**2018**

·Activos financieros a coste amortizado. Préstamos y anticipos. Clientela

2017

·Préstamos y partidas a cobrar. Préstamos y anticipos. Clientela

6. Valores representativos de deuda a coste amortizado**2018**

·Activos financieros a coste amortizado. Valores representativos de deuda

2017

Agregado de:

- Préstamos y partidas a cobrar. Valores representativos de deuda
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

7. Derivados y coberturas**2017 y 2018**

Agregado de:

- Derivados - contabilidad de coberturas
- Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés

8. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas**2018**

·Inversiones en negocios conjuntos y asociadas

2017

·Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas

9. Otros activos**2017 y 2018**

Agregado de:

- Otros Activos
- Activos amparados por contratos de seguros y reaseguros

10. Activos no corrientes en venta**2017 y 2018**

·Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

BALANCE. PASIVO**1. Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG****2017 y 2018**

Agregado de:

- Pasivos financieros mantenidos para negociar
- Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

2. Derivados y coberturas**2017 y 2018**

Agregado de:

- Derivados - contabilidad de coberturas
- Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés

3. Otros pasivos**2018**

Agregado de:

- Otros pasivos
- Capital social reembolsable a la vista
- Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta
- Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguros

2017

Agregado de:

- Otros pasivos
- Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta
- Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguros

BALANCE. PATRIMONIO NETO**4. Otro resultado global acumulado****2018**

·Otro resultado global acumulado

2017

·Ajustes por valoración
