

Resultados enero-septiembre 2015

**EL RESULTADO CONSOLIDADO DEL GRUPO UNICAJA BANCO
AUMENTA UN 24,4% HASTA 209 MILLONES DE EUROS**

- En los nueve primeros meses de 2015, el Grupo Unicaja Banco ha obtenido un resultado consolidado de 209 millones de euros, un 24,4% superior a los 168 millones del mismo período de 2014 (calculado sobre una base de criterios homogéneos y excluido el efecto contable del “badwill” originado por la operación de adquisición de Banco CEISS)
- Esta positiva evolución se apoya principalmente en las menores dotaciones, por la disminución del coste del riesgo, y en la bajada de los costes de explotación, efectos que más que compensan las reducciones en el margen de intereses y en los resultados de operaciones financieras. Los datos más relevantes de la actividad hasta septiembre se asientan en las siguientes palancas:
 - **Capacidad de generación de resultados:** plasmada en la obtención de un margen básico (margen de intereses más comisiones) de 707 millones de euros
 - **Solidez del negocio bancario:** como muestra la formalización de nuevas operaciones de crédito concedidas por Unicaja Banco y Banco CEISS (EspañaDuero) por importe superior a los 2.000 millones de euros, con un volumen de formalizaciones durante el tercer trimestre del ejercicio que duplica el alcanzado en el mismo trimestre de 2014. A su vez, los depósitos de la clientela aumentan un 4,2% respecto al cierre del ejercicio 2014, destacando el crecimiento de los depósitos a la vista en un 9,0%
 - **Elevados niveles de solvencia:** con un CET1 o ratio de capital de primer nivel que aumenta desde el 11,0% en diciembre de 2014 hasta el 11,9% actual. Por su parte, la ratio de capital total se sitúa en el 12,1%
 - **Fuerte posición de liquidez:** con un volumen de activos líquidos (neto de los utilizados) que supone el 24% de los activos totales y una ratio de préstamos sobre depósitos que mejora hasta situarse en el 79%. Y ello después de registrarse una disminución anual en los depósitos de los bancos centrales del 72,3%

- **Control de costes:** la política de contención y racionalización de los gastos se ha traducido en una reducción de los gastos de explotación (-6,0%) sobre el agregado de Unicaja Banco y Banco CEISS
- **Menores pérdidas por deterioro de activos:** La inflexión en la evolución de los impagos desde la segunda mitad de 2014 ha permitido una reducción de las pérdidas por deterioro del 23,8% comparado con el año anterior
- **Caída de la morosidad:** en los primeros nueve meses de 2015, el saldo de los activos dudosos se ha reducido en 798 millones de euros (un 16,7%), con descensos tanto en Unicaja Banco como en Banco CEISS
- **Elevado nivel de coberturas:** el nivel de cobertura de los riesgos dudosos del agregado de Unicaja Banco y Banco CEISS se sitúa en el 65,1%, uno de los más elevados del sector

Viernes, 6 de noviembre de 2015

Los resultados del Grupo Unicaja Banco confirman su **capacidad de generación de ingresos**, lo que, unido a otros factores, permite incrementar su resultado consolidado un 24,4%, hasta los 209 millones de euros al cierre del tercer trimestre del ejercicio 2015. Esta positiva evolución se apoya principalmente en las menores dotaciones, por la disminución del coste del riesgo, y en la bajada de los costes de explotación.

El Grupo Unicaja Banco, en los nueve primeros meses del presente ejercicio, **redujo significativamente los riesgos dudosos** mientras mantiene un **elevado nivel de coberturas**, lo que refuerza su posición de solvencia.

Alta capacidad de generación de resultados

Al cierre del tercer trimestre de 2015, el Grupo Unicaja Banco ha obtenido un **resultado consolidado de 209 millones de euros**, frente a los 168 millones del mismo período de 2014, lo que supone un incremento del 24,4%. Este dato ha sido calculado sobre una base de criterios homogéneos y excluido el efecto contable del “badwill”, por importe de 406,8 millones, originado por la operación de adquisición de Banco CEISS (EspañaDuro), entidad que se incorporó al Grupo Unicaja Banco el 28 de marzo de 2014.

Dicha cifra de beneficios ha descansado en la obtención de unos ingresos netos por intereses y comisiones de 707 millones de euros, a la que ha contribuido la política

de diversificación de productos y servicios generadores de ingresos. La evolución del margen de intermediación se ha visto afectada negativamente por diversos factores, como la rotación y la disminución de la cartera de renta fija, o la significativa repreciaación de los títulos de la SAREB de la cartera de Banco CEISS.

A su vez, la **gestión activa de las inversiones** en renta fija ha permitido que, pese a las oscilaciones de los mercados, el Grupo Unicaja Banco haya logrado una significativa cifra de resultados por operaciones financieras (238 millones de euros).

A las anteriores cifras de ingresos vienen a añadirse los resultados procedentes de inversiones en acciones y participaciones (44 millones de euros) y el neto de otros productos/cargas de explotación (58 millones, que recogen el efecto de los acuerdos de externalización de servicios y la mejora de resultados de las inmobiliarias del Grupo).

Por su parte, como fruto de la política de **contención de costes**, los gastos de explotación registran una disminución del 6,0%, situándose en la cifra de 515 millones de euros. Finalmente, el cómputo de saneamientos y otros, por un importe de 260 millones, determina la obtención de un resultado antes de impuestos de 272 millones (un 17,7% más que el obtenido en los nueve primeros meses del ejercicio 2014, calculado con criterios homogéneos a los de 2015).

Solidez del negocio bancario

Los recursos administrados (sin ajustes por valoración) gestionados por el Grupo se elevan, a 30 de septiembre de 2015, a 63.131 millones de euros. El grueso de los **recursos administrados** se materializa en depósitos de la clientela (50.118 millones de euros), de los que 18.770 millones son depósitos a la vista de clientes del sector privado, 23.916 millones son depósitos a plazo y 5.539 millones son cesiones temporales de activos. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance se elevan a 10.928 millones, constituidos principalmente por recursos de clientes captados mediante fondos de inversión (5.035 millones), fondos de pensiones (2.084 millones) y seguros de ahorro (2.964 millones).

Los datos de los nueve primeros meses de 2015 confirman la consolidación del **crecimiento de los depósitos de la clientela** del Grupo Unicaja Banco, un 4,2% superiores a los del cierre del ejercicio 2014, destacando el crecimiento acumulado por los depósitos a la vista (9,0%).

Atendiendo al origen de los recursos, el 77% (48.718 millones de euros) corresponde a negocio bancario con clientes, en tanto que el 23% restante (14.413 millones) lo constituyen los fondos captados en mercados mayoristas mediante emisiones o cesiones temporales de activos.

Al mismo tiempo, en este período, a pesar de que la economía española se mantiene en la fase de reducción neta de los niveles de endeudamiento del sector privado, el Grupo Unicaja Banco ha mostrado un **importante dinamismo en la concesión de crédito**, con la apertura de **nuevas operaciones por más de 2.000 millones de euros** y un volumen de formalizaciones durante el tercer trimestre del ejercicio que duplica el alcanzado en el mismo trimestre de 2014.

El **crédito a la clientela** (sin ajustes por valoración) asciende a 34.876 millones de euros. El mayor peso dentro de la cartera crediticia corresponde al crédito al sector privado con garantía real, que representa el 61% del crédito total.

Es destacable que el crédito al sector promotor ha disminuido un 21% en los primeros nueve meses del año, pasando a representar únicamente el 5% del total de los préstamos del Grupo. En sentido contrario, aumenta el peso del crédito a particulares (del 70,4% al 72,4%).

Elevados niveles de solvencia

La generación de resultados y los factores descritos han permitido al Grupo **continuar reforzando su posición de solvencia**. El Grupo Unicaja Banco aumenta su CET1 al cierre del tercer trimestre hasta los 3.420 millones de euros, lo que se traduce en una ratio del 11,9%, superior a la de diciembre de 2014 (11,0%). A su vez, en el mismo periodo, la ratio de capital total ha aumentado desde el 11,1% hasta el 12,1%.

Fuerte posición de liquidez

En septiembre 2015, el volumen de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo (BCE) (neto de los utilizados) suponía el 24% del total del activo consolidado.

Esta **fuerte posición de liquidez** permite al Grupo Unicaja Banco afrontar con comodidad los vencimientos mayoristas de los próximos años (916 millones de euros en lo que resta de ejercicio y 2.096 millones en 2016). Es destacable también el crecimiento de los depósitos minoristas, que, junto con la continuidad del proceso de desapalancamiento al que se ve sometido la economía española, se ha traducido en una **reducción de las necesidades estructurales de financiación en mercados**, situándose la ratio de liquidez estructural (préstamos sobre depósitos) en el 79%.

Control de costes

La aplicación de una política de contención y racionalización de los gastos se ha visto reflejada en una reducción interanual de los gastos de explotación (33 millones de euros) del 6,0% sobre el agregado de Unicaja Banco y Banco CEISS, situándose la ratio

de eficiencia (gastos de explotación sin amortizaciones sobre margen bruto) en el 45,9%.

Menores pérdidas por deterioro de activos

El esfuerzo de saneamiento de los riesgos realizado en los ejercicios precedentes, junto con la inflexión en la evolución de los impagos desde la segunda mitad de 2014, han permitido una reducción de las cifras destinadas a la cobertura de pérdidas por deterioro de activos, cuyo montante se cifra a septiembre de 2015 en 142 millones de euros, un 23,8% menos que a septiembre de 2014.

Caída de la morosidad

En los primeros nueve meses de 2015, el saldo de activos dudosos del Grupo Unicaja Banco se ha reducido un 16,7%, equivalente a 798 millones de euros, con descensos tanto en Unicaja Banco como en Banco CEISS, lo que ha propiciado **una mejora de la tasa de morosidad** del agregado de Unicaja Banco y Banco CEISS hasta el 11,1%, prácticamente en línea con el conjunto del sector. En el caso de Unicaja Banco, la tasa de morosidad se sitúa en el 9,4%.

Elevado nivel de coberturas

El mantenimiento de una **rigurosa política de saneamientos** se refleja en el nivel de cobertura de los riesgos dudosos. Las provisiones por deterioro del Grupo representan el 7,3% del crédito a la clientela (sin ajustes por valoración), lo que supone una **cobertura de la morosidad** del 65,1% para el agregado de Unicaja Banco y Banco CEISS, **uno de los más elevados del sector**. A su vez, la cobertura de los activos adjudicados sube del 56,5% en junio 2015 al 57,2% actual.

Continúa con cuadro en página siguiente.

**PRINCIPALES EPÍGRAFES CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA
GRUPO UNICAJA BANCO. ENERO-SEPTIEMBRE 2015**

Cifras en millones de euros

	Enero-Sept. 2015	Enero-Sept. 2014(*)	Variación (%)
Margen de intereses	524	579	-9,5
Comisiones	183	189	-3,2
Otros productos netos	102	92	10,9
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	238	285	-16,5
Margen bruto	1.047	1.145	-8,6
Gastos de explotación	-515	-548	-6,0
Margen de explotación antes de saneamientos	532	597	-10,9
Saneamientos y otros resultados	-260	-366	-29,0
Resultado antes de impuestos	272	231	17,7
Resultado consolidado del ejercicio después de impuestos	209	168	24,4

(*) Datos proforma -calculados sobre una base de criterios homogéneos (incluyendo a Banco CEISS desde el 1-1-2014)- y excluyendo el efecto contable del "badwill" originado por la operación de adquisición de Banco CEISS (406,8 millones de euros).

Con motivo de la entrada en vigor en diciembre 2014, y con carácter retroactivo, de la nueva norma internacional contable sobre gravámenes (CINIIF 21), se ha establecido que el devengo y el registro de las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos se efectuarán sólo a final de año, eliminándose las eventuales periodificaciones intermedias. Los estados financieros consolidados de 2014 han sido reexpresados con dicho criterio para favorecer una comparativa homogénea.

Dirección de Comunicación e Imagen de Unicaja Banco

Avda. de Andalucía, 10-12 / 29007 Málaga

Tlf. (+34) 952 13 80 91/ 81 02/ 80 00

Fax. (+34) 952 13 81 27

unicajacomunicacion@unicaja.es / www.unicaja.es