

Resultados ejercicio 2014

**UNICAJA BANCO SE CONFIGURA COMO EL SEXTO BANCO PRIVADO
ESPAÑOL**

En 2014, la actividad del Grupo Unicaja Banco ha venido determinada por:

- **Configuración como el sexto grupo bancario privado español, tras la adquisición de Banco CEISS, potenciando una franquicia con vocación de liderazgo regional en Andalucía y Castilla y León**
- **Cumplimiento holgado de los requerimientos en materia de solvencia establecidos por Basilea III, con un CET-1 o ratio de capital de primer nivel del 11,0%, 2,5 veces el mínimo exigido**
- **Obtención de un beneficio consolidado de 447,5 millones de euros. Sin la inclusión del efecto contable del “badwill” originado por la operación de adquisición de Banco CEISS, el resultado antes de impuestos ascendería a 102,0 millones de euros, frente a los 44,8 millones de 2013**
- **Alta capacidad de generación de resultados, plasmada en la obtención de un margen básico (margen financiero más comisiones) de 946 millones de euros**
- **Cómoda posición de liquidez, dado que el volumen de activos líquidos y descontables en el BCE (neto de los utilizados) supone más del 20% del balance. Por otro lado, la ratio “loan-to-deposit” (préstamos respecto a depósitos) ha registrado en el ejercicio una mejora de 18 puntos porcentuales, hasta situarse en el 83%. En 2014, el Grupo ha devuelto, de forma anticipada, más de 6.400 millones de euros de la financiación obtenida del BCE mediante operaciones de LTROs**
- **Fortaleza del negocio bancario, reflejada en la consolidación del crecimiento de los recursos de clientes y en el incremento del volumen de formalización de nuevas operaciones de crédito**
- **Mantenimiento de una calidad crediticia superior a la media del sector, con un nivel de cobertura de la morosidad del 63%, uno de los más elevados del sistema**
- **Continuidad del esfuerzo en materia de saneamientos, con un importe de 616 millones de euros**

- **Adopción de un conjunto de medidas en la línea de fortalecimiento y adaptación a las mejoras prácticas en los ámbitos del gobierno interno y corporativo**
 - **Continuado ejercicio del permanente compromiso y responsabilidad social, tanto con los clientes como con los territorios que constituyen su ámbito de actuación**
-

Viernes, 27 de marzo de 2015

El Grupo Unicaja Banco presenta, al cierre del ejercicio de 2014, unos **elevados niveles y calidad de sus recursos propios**, una **alta capacidad de generación de márgenes recurrentes y beneficios**, una **holgada posición de liquidez**, una **fortaleza del negocio típico bancario** y la continuidad en la aplicación del **criterio de máxima prudencia**, reflejada en el mantenimiento del esfuerzo **en materia de saneamientos**. Asimismo, el Grupo ha continuado ejerciendo su **permanente compromiso y responsabilidad social**, tanto con los clientes como con las necesidades económicas y sociales de sus territorios de actuación.

Configuración del sexto grupo bancario privado español

Tras la adquisición de Banco CEISS, Unicaja Banco se configura como el **sexto grupo bancario privado español**, potenciando una franquicia con **vocación de liderazgo regional en Andalucía y Castilla y León**. La creación del nuevo grupo permite aumentar la diversificación, así como la generación de un mayor valor por la complementariedad de negocio y la explotación de sinergias.

Elevado nivel de solvencia

Unicaja Banco se mantiene **entre las entidades financieras más solventes del sistema financiero español**, incluso después de haber completado la adquisición del Banco CEISS, al cerrar 2014 con un **CET-1 o ratio de capital de primer nivel del 11,0%**, 6,5 p.p. por encima del nivel mínimo exigido, con un exceso de capital de 1.970 millones de euros. Esta **fortaleza de capital** se alcanza incluso tras el importante esfuerzo en provisiones realizado en el ejercicio, por importe de 616 millones de euros.

La trayectoria de solvencia y de solidez financiera de Unicaja Banco en el sistema financiero español se ha vuelto a poner de manifiesto en 2014 al superar ampliamente, al igual que en los ejercicios de evaluación anteriormente realizados, las pruebas de evaluación global de calidad de los activos (AQR) y de resistencia (Stress test) realizadas por el BCE en cooperación con la EBA.

En este sentido, en relación con las pruebas de estrés, el Grupo Unicaja Banco presentó en el escenario base un coeficiente CET1 del 11,9%, lo que supone 3,9 puntos porcentuales por encima del mínimo exigido (8,0%). En el escenario adverso, el coeficiente CET1 se situó en el 8,9%, 3,4 puntos porcentuales por encima del mínimo

exigido (5,5%). Según estimaciones internas, Unicaja Banco en solitario presentaría un coeficiente CET1 en el escenario adverso superior al 11%, entre los más altos del sistema financiero español y europeo.

Alta capacidad de generación de resultados

El Grupo Unicaja Banco ha obtenido un beneficio consolidado de **447,5 millones de euros**. Sin la inclusión del efecto contable del “badwill” (diferencia negativa de consolidación) originado por la operación de adquisición de Banco CEISS, el resultado antes de impuestos ascendería a **102,0 millones de euros**, frente a los 44,8 millones de 2013.

Para realizar la comparativa con el ejercicio anterior hay que considerar que los resultados correspondientes al ejercicio 2013 han sido reexpresados en aplicación de la interpretación de la norma internacional contable relativa a las contribuciones ordinaria y extraordinaria al Fondo de Garantía de Depósitos que el Banco de España comunicó a las entidades financieras el pasado mes de diciembre de 2014.

El **margen de explotación** antes de saneamientos ha alcanzado los 718,2 millones de euros, gracias al buen comportamiento de sus principales partidas. La gestión activa de precios ha permitido, en un contexto marcado por la continuidad del proceso de desapalancamiento crediticio y los reducidos tipos de interés de mercado, que el **margen de intereses** ascienda a 718,7 millones de euros. Por su parte, el aumento de las comisiones, procedentes en su mayor parte de la comercialización de productos de fuera de balance, junto con los resultados obtenidos por operaciones financieras (390 millones), y los procedentes de inversiones en acciones y participaciones (48 millones), explican que el margen bruto alcance los 1.346,3 millones.

Holgada posición de liquidez y adecuada estructura de financiación

Al cierre de 2014, el volumen de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo (BCE) (neto de los utilizados) suponía el 20,3% del total del activo consolidado.

La gestión activa de la liquidez que ha seguido el Grupo le ha permitido incrementar y optimizar los activos líquidos. Por otro lado, la ratio “loan-to-deposit” (préstamos respecto a depósitos) ha registrado en el ejercicio una mejora de 18 puntos porcentuales hasta situarse en el 83%.

Esta holgada posición de liquidez permite al Grupo Unicaja Banco afrontar con comodidad los vencimientos mayoristas de los próximos años (1.971 millones de euros en 2015). Asimismo, durante 2014, el Grupo ha devuelto, de forma anticipada, más de 6.400 millones de euros al BCE.

Fortaleza financiera y del negocio típico bancario

La fortaleza financiera ha permitido focalizar la atención del Grupo en la **gestión personalizada de clientes**. Muestra de este **dinamismo comercial** y del cambio de tendencia del ciclo económico, los **recursos administrados** (sin ajustes por

valoración) gestionados se elevan a 61.484 millones de euros. El grueso de los recursos administrados se materializa en depósitos de la clientela (48.084 millones de euros), de los que 17.220 millones son depósitos a la vista de clientes del sector privado y 29.175 millones de euros de cuentas a plazo. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance se elevan a 10.938 millones, principalmente recursos de clientes captados mediante fondos de inversión (4.731 millones), fondos de pensiones (2.133 millones) y seguros de ahorro (3.203 millones).

Atendiendo al origen de los recursos, el 79% (48.732 millones de euros) corresponde a recursos de clientes, en tanto que el 21% restante (12.752 millones) se materializa en fondos captados en mercados mayoristas mediante emisiones o cesiones temporales de activos.

Por su parte, el **crédito a la clientela** del Grupo (sin ajustes por valoración) asciende a 38.157 millones de euros. El mayor peso dentro de la cartera crediticia corresponde al crédito al sector privado con garantía real, que representa el 59% del crédito total.

En el transcurso del ejercicio 2014 ha continuado la contracción del saldo vivo de la cartera de crédito, como consecuencia de la continuidad del proceso de desapalancamiento de empresas y familias, si bien a tasas más moderada. No obstante, se ha constatado una cierta reactivación de la demanda de crédito, que se ha traducido en un aumento de nuevas operaciones de crédito, realizándose formalizaciones en el ejercicio por importe de 3.327 millones de euros, lo que evidencia un punto de inflexión en la evolución de la inversión.

Control de costes y mejora de la eficiencia

El sostenido incremento de los ingresos del negocio bancario, unido al esfuerzo de contención y reducción de costes, del 8% sobre el agregado de Unicaja Banco y Banco CEISS, ha permitido que la ratio de eficiencia (gastos de explotación sobre margen bruto) se sitúe en el 46,7%. La reducción de los gastos de explotación se ha sustentado en las medidas adoptadas en Unicaja Banco orientadas a la eficiencia y en el plan de reestructuración desarrollado en Banco CEISS. En consonancia con la nueva situación y las tendencias del sector financiero, las **mejoras en el ámbito de la eficiencia** constituyen una línea básica de actuación.

Continuidad del esfuerzo en materia de saneamientos

Siguiendo la tradicional línea de prudencia, los recursos generados en el ejercicio se han destinado, en su mayor parte, a consolidar los elevados niveles de cobertura de los riesgos, asignándose a saneamientos con cargo a resultados 616 millones de euros. La inflexión que se está produciendo en la evolución de la morosidad, que por primera vez desde 2008 ha comenzado a bajar, junto con el esfuerzo realizado en ejercicios anteriores, ha permitido reducir los recursos destinados a la cobertura de pérdidas por deterioro, que han ascendido a 436 millones de euros. Asimismo, se han efectuado dotaciones a provisiones por importe de 148 millones de euros.

El mantenimiento de una rigurosa política de saneamientos se refleja en el **nivel de cobertura de los riesgos dudosos**, que, al cierre del ejercicio, se sitúa en el 63%, uno de los más elevados del sistema (56% en términos medios).

Gobernanza

En 2014, el Grupo Unicaja Banco ha venido adoptando un conjunto de medidas en la línea de **fortalecimiento y adaptación a las mejoras prácticas en los ámbitos del gobierno interno y corporativo**, plasmadas, entre otras, en la introducción de cambios en la dimensión y en la composición de los Consejos de Administración de Unicaja Banco y de Banco CEISS, **así como en sus estructuras organizativas y de gestión de riesgos**, de especial relevancia para la adecuación al nuevo marco regulatorio y de supervisión financiera en Europa.

Asimismo, a lo largo de 2014, se ha completado la adaptación al nuevo marco normativo aplicable a las Cajas de Ahorros, con la transformación de Unicaja, como Caja de Ahorros, en Fundación Bancaria, propietaria del 90,8% del capital de Unicaja Banco, a su vez, accionista principal de Banco CEISS. Dicha Fundación Bancaria es la que desarrolla la actividad de la Obra Social y Monte de Piedad, que anteriormente llevaba a cabo la Caja de Ahorros Unicaja.

Responsabilidad Social Empresarial

Durante el ejercicio 2014, El Grupo Unicaja Banco ha mantenido su **permanente compromiso y responsabilidad social tanto con los clientes** como con las necesidades económicas y sociales de sus **territorios de actuación**. Así, ha impulsado **líneas de financiación específicas** para la pequeña y mediana empresa, que se complementan con el apoyo a los programas de **fomento del emprendimiento**. Por otra parte, ha venido desarrollando un **amplio programa de actuaciones** en el ámbito de la **educación financiera**, en torno al portal de internet Edufinet, así como las actuaciones y publicaciones que este proyecto lleva a cabo. Igualmente ha respaldado **acciones de voluntariado social** ligadas al medio ambiente y a la asistencia social.

Cuadro con epígrafes de la cuenta de resultados del Grupo Unicaja Banco, en pág. 6

**PRINCIPALES EPÍGRAFES CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA
GRUPO UNICAJA BANCO. EJERCICIO 2014**

	2014¹	2013²	Variación 2014/2013 (%)
<i>Cifras en millones de euros</i>			
Margen de intereses	718,7	612,1	17,4
Comisiones y otros ingresos y gastos netos	234,9	163,6	43,6
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	392,7	241,2	62,8
Margen bruto	1.346,3	1.016,9	32,4
Margen de explotación antes de saneamientos	718,2	623,1	15,3
Saneamientos y otros resultados	616,2	578,3	6,6
Resultado antes de impuestos sin "badwill"	102,0	44,8	127,3
Diferencia negativa en combinaciones de negocio	372,4	--	n.s.
Resultado antes de impuestos	474,4	44,8	957,8
Impuesto sobre beneficios	-47,5	9,6	n.a
Resultado de operaciones interrumpidas	20,6	0,0	n.s.
Resultado consolidado del ejercicio	447,5	54,4	722,3

(1) Incorpora Banco CEISS a partir de 28 de marzo de 2014.

(2) La información contable correspondiente a 2013 se ha reexpresado en aplicación de la interpretación de la norma internacional contable relativa a las contribuciones ordinaria y extraordinaria al Fondo de Garantía de Depósitos.

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