

**UNICAJA BANCO, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
(GRUPO UNICAJA BANCO)**

Estados financieros intermedios resumidos consolidados
e informe de gestión intermedio consolidado correspondientes
al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

BALANCES DE SITUACIÓN RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Miles de euros)

ACTIVO	Nota	30/06/18	31/12/17 (*)
EFFECTIVO, SALDOS EN EFFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS DEPÓSITOS A LA VISTA	10.1	3 059 760	3 806 391
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	8.2	65 294 4 904	31 462 11 849
ACTIVOS FINANCIEROS NO DESTINADOS A NEGOCIACIÓN VALORADOS OBLIGATORIAMENTE A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	8.3.1	76 985 -	
ACTIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	8.3.2	4 886 -	- -
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	8.4		3 701 538 1 903 978
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO GLOBAL <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	8.4	6 458 603 561 373	
PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	8.5		32 407 257 894 427
INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	8.5		10 634 320 4 138 903
ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	8.5	42 282 144 1 935 159	
DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS	9	427 382	456 829
CAMBIOS DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON COBERTURA DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS		-	-
INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS Negocios conjuntos Asociadas	6	369 204 38 250 330 954	482 943 74 409 408 534
ACTIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO	10.5	1 496	-
ACTIVOS TANGIBLES Inmovilizado material De uso propio Cedido en arrendamiento operativo Inversiones inmobiliarias <i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i> <i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>	10.3	1 224 232 856 652 856 652 - 367 580 216 764 -	1 290 684 872 636 872 636 - 418 048 241 366 3
ACTIVOS INTANGIBLES Fondo de comercio Otros activos intangibles	10.4	63 478 59 925 3 553	1 882 184 1 698
ACTIVOS POR IMPUESTOS Activos por impuestos corrientes Activos por impuestos diferidos	29.3	2 651 166 69 881 2 581 285	2 613 094 75 078 2 538 016
OTROS ACTIVOS Contratos de seguros vinculados a pensiones Existencias Resto de los otros activos	10.7	468 937 131 833 222 908 114 196	466 455 131 103 266 596 68 756
ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA	10.2	452 862	439 053
TOTAL ACTIVO		57 606 429	56 331 908

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 1.9).

Las Notas 1 a 36 incluidas a continuación y los Anexos I, II y III adjuntos, forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2018.

PASIVO	Nota	30/06/18	31/12/17 (*)
PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	8.2	25 010	27 412
PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS <i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		-	-
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO <i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	8.6	51 449 218	50 940 743
DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS	9	157 152	31 385
CAMBIOS DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON COBERTURA DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS		-	-
PASIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO	10.6	632 492	4 290
PROVISIONES	11.2.1	843 299	935 351
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		163 692	163 480
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		114 555	127 415
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		-	-
Compromisos y garantías concedidos		137 797	104 238
Restantes provisiones		427 255	540 218
PASIVOS POR IMPUESTOS	29.3	282 696	208 984
Pasivos por impuestos corrientes		15 447	22 793
Pasivos por impuestos diferidos		267 249	186 191
CAPITAL SOCIAL REEMBOLSABLE A LA VISTA		-	-
OTROS PASIVOS	10.8	260 038	281 405
PASIVOS INCLUIDOS EN GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA		-	-
TOTAL PASIVO		53 649 905	52 429 570

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 1.9).

Las Notas 1 a 36 incluidas a continuación y los Anexos I, II y III adjuntos, forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2018.

PATRIMONIO NETO	Nota	30/06/18	31/12/17 (*)
FONDOS PROPIOS		3 836 915	3 855 750
CAPITAL	12	1 610 302	1 610 302
Capital desembolsado		1 610 302	1 610 302
Capital no desembolsado exigido		-	-
<i>Pro memoria: capital no exigido</i>		-	-
PRIMA DE EMISIÓN	12	1 209 423	1 209 423
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO EMITIDOS DISTINTOS DEL CAPITAL	12	48 242	49 021
Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		48 242	49 021
Otros instrumentos de patrimonio emitidos		-	-
OTROS ELEMENTOS DE PATRIMONIO NETO		-	-
GANANCIAS ACUMULADAS	14	1 040 213	871 757
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN		-	-
OTRAS RESERVAS	14	(168 969)	(27 128)
(-) ACCIONES PROPIAS	12	(7 572)	-
RESULTADO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA DOMINANTE		105 276	142 375
(-) DIVIDENDOS A CUENTA		-	-
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO		96 074	16 910
ELEMENTOS QUE NO SE RECLASIFICARÁN EN RESULTADOS		20 887	183
Ganancias o pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		161	183
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		6 612	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valoradores a valor razonable con cambios en otro resultado global		14 114	-
Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)		-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)		-	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito		-	-
ELEMENTOS QUE PUEDEN RECLASIFICARSE EN RESULTADOS		75 187	16 727
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)		-	-
Conversión de divisas		(156)	(79)
Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)		(21 621)	(8 379)
Activos financieros disponibles para la venta		-	2 145
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		84 609	-
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)		-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas		12 355	23 040
INTERESES MINORITARIOS (PARTICIPACIONES NO DOMINANTES)	13	23 535	29 678
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO		2 120	392
OTRAS PARTIDAS		21 415	29 286
TOTAL PATRIMONIO NETO		3 956 524	3 902 338
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		57 606 429	56 331 908
PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE			
COMPROMISOS DE PRÉSTAMO CONCEDIDOS	11.2.2	2 745 230	2 786 416
GARANTÍAS FINANCIERAS CONCEDIDAS	11.2.2	69 677	77 230
OTROS COMPROMISOS CONCEDIDOS		2 973 661	1 818 194

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 1.9).

Las Notas 1 a 36 incluidas a continuación y los Anexos I, II y III adjuntos, forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2018.

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS CONSOLIDADAS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017
(Miles de euros)

	Nota	(Debe) Haber	
		30/06/18	30/06/17 (*)
INGRESOS POR INTERESES Y OTROS INGRESOS SIMILARES	16	405 738	439 479
(GASTOS POR INTERESES)	17	(102 788)	(148 877)
(GASTOS POR CAPITAL SOCIAL REEMBOLSABLE A LA VISTA)		-	-
MARGEN DE INTERESES		302 950	290 602
INGRESOS POR DIVIDENDOS	18	14 729	13 183
RESULTADOS DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	19	20 646	20 286
INGRESOS POR COMISIONES	20	119 112	121 178
(GASTOS POR COMISIONES)	21	(11 119)	(12 226)
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) AL DAR DE BAJA EN CUENTAS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS	22	28 452	75 842
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR, NETAS	22	1 636	1 869
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) POR ACTIVOS FINANCIEROS NO DESTINADOS A NEGOCIACIÓN VALORADOS OBLIGATORIAMENTE A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS		1 035	-
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS	22	(2 998)	-
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) RESULTANTES DE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS, NETAS		-	10
DIFERENCIAS DE CAMBIO (GANANCIA O PÉRDIDA), NETAS		626	98
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	23	55 655	95 909
(OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN)	24	(48 804)	(47 508)
INGRESOS DE ACTIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO	23	31 000	-
(GASTOS DE PASIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO)	24	(21 156)	-
MARGEN BRUTO		491 764	559 243
(GASTOS DE ADMINISTRACIÓN)	25	(291 986)	(297 876)
(Gastos de personal)		(194 816)	(202 520)
(Otros gastos de administración)		(97 170)	(95 356)
(AMORTIZACIÓN)		(18 550)	(22 104)
(PROVISIONES O REVERSIÓN DE PROVISIONES)	11.2.1	(61 792)	(90 032)
(DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DEL DETERIORO DEL VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS Y PÉRDIDAS O GANANCIAS NETAS POR MODIFICACIÓN)	8.1	13 642	(32 083)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		133 078	117 148
(DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DE INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS O ASOCIADAS)	26	-	(27 554)
(DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS)	26	812	(20 992)
(Activos tangibles)		4 347	(7 224)
(Activos intangibles)		(3 995)	-
(Otros)		460	(13 768)
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) AL DAR DE BAJA EN CUENTAS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NETAS	27	4 032	7 915
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	28	2 442	(2 383)
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		140 364	74 134
(GASTOS O INGRESOS POR IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS)	29.2	(36 310)	406
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		104 054	74 540
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS	30	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		104 054	74 540
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	13	(1 222)	(11 139)
Atribuible a los propietarios de la dominante		105 276	85 679
BENEFICIO POR ACCIÓN	3		
Beneficio básico por acción (euros)		0,065	0,093
Beneficio diluido por acción (euros)		0,064	0,089

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 1.9).

Las Notas 1 a 36 incluidas a continuación y los Anexos I, II y III adjuntos, forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2018.

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017**

(Miles de euros)

	Periodo 30/06/18	Periodo 30/06/17 (*)
RESULTADO DEL EJERCICIO	104 054	74 540
OTRO RESULTADO GLOBAL	(66 869)	10 914
Elementos que no se reclasificarán en resultados	6 756	(73)
Ganancias o (pérdidas) actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(29)	(104)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	9 445	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valoradores a valor razonable con cambios en otro resultado global	234	-
Ganancias o (pérdidas) resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)	-	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	(2 894)	31
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(73 625)	10 987
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	-	-
Ganancias o (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Conversión de divisas	(112)	(71)
Ganancias o (pérdidas) por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	(1 006)	(71)
Transferido a resultados	894	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)	(18 917)	12 230
Ganancias o (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(13 358)	1 648
Transferido a resultados	(5 559)	10 582
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	-	-
Ganancias o (pérdidas) por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	(21 969)
Ganancias o (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	54 222
Transferido a resultados	-	(76 191)
Otras reclasificaciones	-	-
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	(70 886)	-
Ganancias o (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(82 820)	-
Transferido a resultados	11 934	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Ganancias o (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(15 264)	25 506
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o pérdidas	31 554	(4 709)
Resultado global total del ejercicio	37 185	85 454
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	(1 222)	(11 139)
Atribuible a los propietarios de la dominante	38 407	96 593

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 1.9).

Las Notas 1 a 36 incluidas a continuación y los Anexos I, II y III adjuntos, forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2018.

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES
A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017**

(Miles de euros)

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias (-)	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Dividendos a cuenta (-)	Otro resultado global acumulado	Intereses minoritarios		Total
												Otro resultado global acumulado	Otras partidas	
Saldo de apertura al 31/12/2017 (*)	1 610 302	1 209 423	49 021	-	871 757	-	(27 128)	-	142 375	-	16 910	392	29 286	3 902 338
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por primera aplicación de la NIIF 9	-	-	-	-	-	-	(99 594)	-	-	-	146 033	2 892	(2 765)	46 566
Saldo de apertura al 01/01/2018	1 610 302	1 209 423	49 021	-	871 757	-	(126 722)	-	142 375	-	162 943	3 284	26 521	3 948 904
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	105 276	-	(66 869)	(1 222)	-	37 185
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(779)	-	168 456	-	(42 247)	(7 572)	(142 375)	-	-	58	(5 106)	(29 565)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios) (Nota 4)	-	-	-	-	(34 605)	-	-	-	-	-	-	-	-	(34 605)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	(7 572)	-	-	-	-	-	(7 572)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	189 670	-	(42 247)	-	(142 375)	-	-	58	(5 106)	-
Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto	-	-	(779)	-	13 391	-	-	-	-	-	-	-	-	12 612
Saldo de cierre al 30/06/2018	1 610 302	1 209 423	48 242	-	1 040 213	-	(168 969)	(7 572)	105 276	-	96 074	2 120	21 415	3 956 524

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 1.9).

Las Notas 1 a 36 incluidas a continuación y los Anexos I, II y III adjuntos, forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2018.

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES
A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017**

(Miles de euros)

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias (-)	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Dividendos a cuenta (-)	Otro resultado global acumulado	Intereses minoritarios		Total
												Otro resultado global acumulado	Otras partidas	
Saldo de apertura al 31/12/2016 (*)	922 802	1 140 673	49 263	-	535 674	-	127 900	-	142 117	-	34 648	5 409	224 637	3 183 123
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura al 01/01/2017	922 802	1 140 673	49 263	-	535 674	-	127 900	-	142 117	-	34 648	5 409	224 637	3 183 123
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	85 679	-	10 914	-	(11 139)	85 454
Otras variaciones del patrimonio neto	625 000	62 500	(60)	-	139 135	-	(114 952)	-	(142 117)	-	-	(1 316)	(46 971)	521 219
Emisión de acciones ordinarias	625 000	62 500	-	-	-	-	(23 786)	-	-	-	-	-	-	663 714
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios) (Nota 4)	-	-	-	-	(23 850)	-	-	-	-	-	-	-	-	(23 850)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	281 570	-	(91 166)	-	(142 117)	-	-	(1 316)	(46 971)	-
Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto-	-	-	(60)	-	(118 585)	-	-	-	-	-	-	-	-	(118 645)
Saldo de cierre al 30/06/2017 (*)	1 547 802	1 203 173	49 203	-	674 809	-	12 948	-	85 679	-	45 562	4 093	166 527	3 789 796

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 1.9).

Las Notas 1 a 36 incluidas a continuación y los Anexos I, II y III adjuntos, forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2018.

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES
A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017**

(Miles de euros)

	Periodo 30/06/18	Periodo 30/06/17 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(718 426)	(2 143 725)
Resultado del ejercicio	104 054	74 540
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	16 015	(202 337)
Amortización	18 550	22 104
Otros ajustes	(2 535)	(224 441)
Aumento/ disminución neto de los activos de explotación	(1 335 694)	(682 193)
Activos financieros mantenidos para negociar	(11 795)	24 037
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	2 256	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	39 339	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	2 544 898
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1 140 371	-
Préstamos y partidas a cobrar	-	(3 454 037)
Activos financieros a coste amortizado	(2 545 632)	-
Otros activos de explotación	39 767	202 909
Aumento/ disminución neto de los pasivos de explotación	499 470	(1 320 980)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	(2 402)	(20 662)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	508 475	(1 628 010)
Otros pasivos de explotación	(6 603)	327 692
Cobros/ pagos por impuesto sobre las ganancias	(2 271)	(12 755)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	6 400	2 204 977
Pagos	(89 308)	(180 512)
Activos tangibles	(24 025)	-
Activos intangibles	(65 283)	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	(660)
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	(179 852)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
Cobros	95 708	2 385 489
Activos tangibles	79 839	102 845
Activos intangibles	-	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	41 500
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	15 869	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	2 241 144
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
(Continúa)		

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 1.9).

Las Notas 1 a 36 incluidas a continuación y los Anexos I, II y III adjuntos, forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2018.

	Periodo	Periodo
	30/06/18	30/06/17 (*)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(34 605)	634 142
Pagos	(34 605)	(53 358)
Dividendos	(34 605)	(23 850)
Pasivos subordinados	-	(29 508)
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
Cobros	-	687 500
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	687 500
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	(746 631)	695 394
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	3 806 387	861 711
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	3 059 756	1 557 105
PRO-MEMORIA		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	3 059 756	1 557 105
<i>Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo</i>	-	-
Efectivo	314 090	313 644
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	2 434 821	252 998
Otros activos financieros	310 845	990 463
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 1.9).
Las Notas 1 a 36 incluidas a continuación y los Anexos I, II y III adjuntos, forman parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2018.

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2018

(Expresadas en miles de euros)

1. Introducción, bases de presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados y otra información de ámbito general

1.1 Introducción y naturaleza del Banco

Unicaja Banco, S.A. (en adelante Unicaja Banco, la Entidad Dominante o el Banco) es una entidad de crédito constituida por tiempo indefinido el 1 de diciembre de 2011 y sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias que operan en España. Tanto en la “web” oficial del Banco (www.unicajabanco.es) como en su domicilio social (Avenida de Andalucía, 10 y 12, Málaga) puede consultarse otra información pública sobre el Banco.

Constituye el objeto social del Banco la realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios del negocio de banca, en general o que con él se relacionen directa o indirectamente o sean complementarios a éste o desarrollo suyo, siempre que su realización esté permitida o no prohibida por la legislación vigente.

Se incluyen dentro del objeto del Banco la prestación de servicios de inversión y otros servicios auxiliares a éstos, así como la realización de actividades propias de los agentes de seguros, como operador exclusivo o vinculado, sin que quepa el ejercicio simultáneo de ambas.

De acuerdo con los Estatutos Sociales, las actividades, que se ajustan a lo requerido por la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito y que integran el objeto social podrán ser desarrolladas total o parcialmente, de modo indirecto, en cualquiera de las formas admitidas en Derecho y, en particular, mediante la titularidad de acciones o de participaciones en sociedades o participación en otras entidades cuyo objeto sea idéntico, análogo o complementario de tales actividades.

El Banco está inscrito en el Registro Mercantil de Málaga y como entidad de crédito en el Registro Especial del Banco de España con el número 2103. Asimismo, el Banco es titular de una licencia para el ejercicio de la actividad bancaria otorgada por el Ministerio de Economía y Hacienda, conforme a lo dispuesto en el artículo 1 y concordantes del Real Decreto 1245/1995.

1.2 Grupo consolidado

Al 30 de junio de 2018, el 49,68% del capital social del Banco pertenece a Fundación Bancaria Unicaja, entidad dominante última del Banco y matriz del Grupo Unicaja. Tanto el Banco como su entidad dominante residen en Málaga, están sometidas a la legislación española y depositan sus cuentas anuales en el Registro Mercantil de esta ciudad. Al tratarse de la entidad dominante última del Grupo, de acuerdo con el artículo 42 del Código de Comercio, Fundación Bancaria Unicaja formula cuentas anuales consolidadas. Las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por la Fundación Bancaria Unicaja son las correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2017.

Asimismo, el Banco es cabecera de un subgrupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que conforman el Grupo Unicaja Banco. De acuerdo con el artículo 6 del Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas y se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, y el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre, el Banco está obligado a formular cuentas anuales consolidadas al tener emitidos valores admitidos a cotización en un mercado regulado de cualquier Estado miembro de la Unión Europea, aplicando las normas internacionales de información financiera adoptadas por los Reglamentos de la Unión Europea. Consecuentemente, el Banco elabora, además de sus propias cuentas anuales, las cuentas anuales consolidadas de Unicaja Banco, S.A. y sus sociedades dependientes (Grupo Unicaja Banco) de acuerdo a la normativa vigente. Las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por Unicaja Banco, S.A. han sido las correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2017.

Las entidades que forman parte del Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2018 son las siguientes:

Denominación social	Actividad
Alqlunia Duero, S.L.	Desarrollo inmobiliario
Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras
Altos de Jontoya Residencia para Mayores, S.L.U.	Asistencia geriátrica
Analistas Económicos de Andalucía, S.L.U.	Estudio y análisis actividad económica
Andaluz de Tramitaciones y Gestiones, S.A.U.	Gestión y liquidación de documentos y escrituras
Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.	Banca, actividades financieras
Banco Europeo de Finanzas, S.A.	Banca, actividades financieras
Desarrollos de Proyectos de Castilla y León, S.L.U.	Desarrollo inmobiliario
Duero Pensiones, E.G.F.P.S.A.	Gestora de fondos de pensiones
Finanduro Sociedad de Valores, S.A.U.	Sociedad de valores
Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.U.	Grabación electrónica y tratamiento de datos y documentos
Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U.	Desarrollo inmobiliario
Inmobiliaria Acinipo, S.L.U.	Desarrollo inmobiliario
Inmobiliaria Unix Sur, S.L.U.	Desarrollo inmobiliario
La Algara Sociedad de Gestión, S.L.U.	Gestora de apartamentos turísticos
Mijas Sol Resort, S.L.U.	Desarrollo inmobiliario
Parque Industrial Humilladero, S.L.	Desarrollo de suelo industrial
Pinares del Sur, S.L.U.	Desarrollo inmobiliario
Propco Blue 1, S.L.	Promoción inmobiliaria de edificaciones
Segurándalus Mediación, Correduría de Seguros, S.A.U.	Correduría de seguros
Unicaja Gestión de Activos Inmobiliarios, S.A.U.	Sociedad de gestión de activos
Unicartera Caja 2, S.L.U.	Promoción o financiación de I+D en el campo de la medicina
Unicartera Gestión de Activos, S.L.U.	Actividad de recobro y gestión de litigios
Unicartera Internacional, S.L.U.	Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras
Unicartera Renta, S.L.U.	Inversión en activos, valores mobiliarios sociedades financieras
Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U.	Gestión patrimonial
Unigest, S.G.I.I.C., S.A.	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva
Unimediación, S.L.U.	Correduría de Seguros
Unimediterráneo de Inversiones, S.L.U.	Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras
Unión del Duero Seguros de Vida, S.A.	Seguros de vida
Uniwindet, S.L.	Energías renovables
Viajes Caja España, S.A.	Agencia de viajes
Viproelco, S.A.U.	Desarrollo inmobiliario

A continuación, se presentan, de forma resumida, los balances de situación individuales al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, y las cuentas de pérdidas y ganancias individuales, los estados de ingresos y gastos reconocidos individuales, los estados de cambios en el patrimonio neto individuales y los estados flujos de efectivo individuales de la Entidad Dominante correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los principios, normas contables y criterios de valoración recogidos en la Circular 4/2004 de Banco de España, y a partir del 1 de enero de 2018 con los recogidos en la Circular 4/2017 de Banco de España. Estos principios, normas contables y criterios de valoración no difieren significativamente de los aplicados en los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Unicaja Banco.

a) Balances de situación individuales al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	1 160 056	2 329 526
Activos financieros mantenidos para negociar	42 992	25 594
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	54 958	
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	153	
Activos financieros disponibles para la venta		3 430 814
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	3 149 856	
Préstamos y partidas a cobrar		19 989 319
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		5 562 585
Activos financieros a coste amortizado	27 864 452	
Derivados - Contabilidad de coberturas	416 646	444 524
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	937 891	907 930
Activos tangibles	492 329	503 169
Activos intangibles	1 166	-
Activos por impuestos	834 099	813 973
Otros activos	233 629	198 893
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	285 679	256 541
Total activo	35 473 906	34 462 868
Pasivos financieros mantenidos para negociar	23 995	19 740
Pasivos financieros a coste amortizado	30 065 595	29 332 909
Derivados - Contabilidad de coberturas	127 817	31 384
Provisiones	493 387	496 228
Pasivos por impuestos	94 644	56 970
Otros pasivos	710 210	686 037
Total pasivo	31 515 648	30 623 268
Fondos propios:	3 924 833	3 848 446
Capital	1 610 302	1 610 302
Prima de emisión	1 322 995	1 322 995
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	49 341	49 341
Ganancias acumuladas	847 262	687 620
Otras reservas	(61 153)	(23 786)
Resultado del ejercicio	160 586	201 974
Acciones propias	(4 500)	-
Otro resultado global acumulado:	33 425	(8 846)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	9 468	2 708
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	23 957	(11 554)
Total patrimonio neto	3 958 258	3 839 600
Total pasivo y patrimonio neto	35 473 906	34 462 868
Compromisos de préstamo concedidos	2 186 610	2 085 100
Garantías financieras concedidas	33 949	733 345
Otros compromisos concedidos	2 151 841	683 340

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

b) Cuentas de pérdidas y ganancias individuales correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017 (*)
Ingresos por intereses y otros ingresos similares	308 645	281 878
(Gastos por intereses)	(30 660)	(38 675)
Margen de intereses	277 985	243 203
Ingresos por dividendos	73 201	18 200
Ingresos por comisiones	65 312	61 923
(Gastos por comisiones)	(6 580)	(6 615)
Ganancias (pérdidas) al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	14 726	46 180
Ganancias o (pérdidas) por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	496	(134)
Ganancias o (pérdidas) por activos financieros no destinados a negociación valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	(159)	
Ganancias o (pérdidas) por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	(3 552)	-
Ganancias o (pérdidas) resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-	10
Diferencias de cambio (ganancia o pérdida), netas	403	(270)
Otros ingresos de explotación	8 553	7 332
(Otros gastos de explotación)	(16 747)	(20 634)
Margen bruto	413 638	349 195
(Gastos de administración)	(168 732)	(165 943)
(Amortización)	(8 333)	(8 977)
(Provisiones o reversión de provisiones)	(21 652)	(30 773)
(Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación)	(10 621)	(29 244)
Resultado de la actividad de la explotación	204 300	114 258
(Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas)	(4 644)	8 318
(Deterioro del valor o reversión de activos no financieros)	(1 211)	188
Ganancias o (pérdidas) al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	372	(3)
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	4 795	628
Ganancias (pérdidas) antes de impuestos procedentes de las actividades continuadas	203 612	123 389
(Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	(43 026)	(17 757)
Ganancias o (pérdidas) después de impuestos procedentes de las actividades continuadas	160 586	105 632
Ganancias o (pérdidas) después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-
Resultado del ejercicio	160 586	105 632

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

- c) Estados de ingresos y gastos reconocidos individuales correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017 (*)
Resultado del ejercicio	160 586	105 632
Otro resultado global	(45 915)	(2 658)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	1 440	-
Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valoradores a valor razonable con cambios en otro resultado global	2 057	
Ganancias o (pérdidas) resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas	-	
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-	
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	(617)	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(47 355)	(2 658)
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	-	-
Conversión de divisas	(14)	(71)
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)	(18 917)	480
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	-	
Activos financieros disponibles para la venta		(4 126)
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	(48 718)	
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o pérdidas	20 294	1 059
Resultado global total del ejercicio	114 671	102 974

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

d) Estados de cambios en el patrimonio neto individuales correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017:

	Capital y Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias (-)	Resultado del ejercicio	Dividendos a cuenta (-)	Otro resultado global acumulado	Total
Saldo de apertura al 31/12/2017 (*)	2 933 297	49 341	-	687 620	-	(23 786)	-	201 974	-	(8 846)	3 839 600
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por primera aplicación de la Circular 4/2017 de Banco de España	-	-	-	-	-	(37 367)	-	-	-	88 186	50 819
Saldo de apertura al 01/01/2018	2 933 297	49 341	-	687 620	-	(61 153)	-	201 974	-	79 340	3 890 419
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	160 586	-	(45 915)	114 671
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	159 642	-	-	(4 500)	(201 974)	-	-	(46 832)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	(34 605)	-	-	-	-	-	-	(34 605)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	(4 500)	-	-	-	(4 500)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	201 974	-	-	-	(201 974)	-	-	-
Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	(7 727)	-	-	-	-	-	-	(7 727)
Saldo de cierre al 30/06/2018	2 933 297	49 341	-	847 262	-	(61 153)	(4 500)	160 586	-	33 425	3 958 258

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

	Capital y Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias (-)	Resultado del ejercicio	Dividendos a cuenta (-)	Otro resultado global acumulado	Total
Saldo de apertura al 31/12/2016 (*)	2 177 047	49 431	-	519 725	-	-	-	191 743	-	12 150	2 950 007
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura al 01/01/2017	2 177 047	49 341	-	519 725	-	-	-	191 743	-	12 150	2 950 007
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	105 632	-	(2 658)	102 974
Otras variaciones del patrimonio neto	687 500	-	-	167 893	-	(23 786)	-	(191 743)	-	-	639 864
Emisión de acciones ordinarias	687 500	-	-	-	-	(23 786)	-	-	-	-	663 714
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	(23 850)	-	-	-	-	-	-	(23 850)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	191 743	-	-	-	(191 743)	-	-	-
Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre al 30/06/2017 (*)	2 864 547	49 341	-	687 618	-	(23 786)	-	105 632	-	9 492	3 692 844

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

- e) Estados de flujos de efectivo individuales correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017 (*)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	(1 103 237)	80 243
Resultado del ejercicio	160 586	105 632
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	(37 909)	(109 361)
Aumento/ disminución neto en los activos de explotación	(2 078 465)	260 161
Aumento/ disminución neto en los pasivos de explotación	854 822	(176 189)
Cobros/ (pagos) por impuesto sobre las ganancias	(2 271)	-
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(31 628)	(66 398)
Pagos	(48 177)	(179 852)
Cobros	16 549	113 454
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	(34 605)	680 650
Pagos	(34 605)	(6 850)
Cobros	-	687 500
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	-	-
Aumento/ disminución neto del efectivo o equivalentes	(1 169 470)	694 495
Efectivo o equivalentes al inicio del periodo	2 329 526	486 675
Efectivo o equivalentes al final del periodo	1 160 056	1 181 170

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

1.3 Proceso de fusión por absorción de EspañaDuro por Unicaja Banco

Con fecha 27 de octubre de 2017, el Consejo de Administración de Unicaja Banco acordó proponer a Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuro) una operación de fusión por absorción de EspañaDuro (como sociedad absorbida) por Unicaja Banco (como sociedad absorbente).

Con fecha 26 de enero de 2018, los Consejos de Administración de Unicaja Banco y de EspañaDuro aprobaron el proyecto común de fusión de Unicaja Banco y EspañaDuro. El Consejo de Administración de EspañaDuro encomendó la tutela del proceso de estudio y decisión sobre la fusión a una comisión constituida ad hoc en su seno integrada por cuatro consejeros independientes y denominada "Comisión de Fusión". En la reunión del Consejo de Administración de EspañaDuro de 26 de enero de 2018 el Presidente de dicha Comisión transmitió el parecer favorable de la misma sobre la operación.

Según se describe en el proyecto común de fusión de Unicaja Banco y EspañaDuro, la fusión por absorción de EspañaDuro por Unicaja Banco supone la culminación del proceso de integración de ambas entidades, iniciado mediante la adquisición de EspañaDuro por parte del Grupo Unicaja en marzo de 2014. A raíz de la anterior operación, EspañaDuro quedó convertida en filial del Grupo, que a día de hoy figura como su principal accionista, ostentando una participación nominal al 31 de diciembre de 2017 del 76,68% de su capital social (95,77% de participación efectiva). En este sentido, la fusión implicará la terminación fructífera del proceso de reestructuración y recapitalización de EspañaDuro.

El Grupo ha ido avanzando en la integración tecnológica y operativa de EspañaDuro y Unicaja Banco asumiendo esta última de manera escalonada la realización de tareas y procedimientos propios de distintos servicios centrales de EspañaDuro. En la actualidad se está trabajando ya en la consolidación de este proceso para culminar así, una vez producida la fusión, en la plena integración de ambas entidades.

En el marco de este proceso de integración, tras la recompra en agosto de 2017 por Unicaja Banco de las obligaciones contingentemente convertibles emitidas por EspañaDuero, que estaban suscritas hasta el momento por el FROB, y tras la pactada recompra de las acciones de EspañaDuero en titularidad del FROB que se ejecutó en diciembre de 2017, de forma transitoria y como anticipo de la fusión que ya estaba proyectando, el Grupo Unicaja, con base en el artículo 7 del Reglamento (UE) nº 575/2013 (CRR), tramitó ante el Banco Central Europeo la solicitud de una exención para EspañaDuero del cumplimiento de los requisitos de solvencia en base individual. La autorización fue concedida por el Banco Central Europeo el 27 de noviembre de 2017. Desde entonces, Unicaja Banco viene garantizando la totalidad de las obligaciones asumidas por EspañaDuero frente a terceros. Esta garantía ómnibus ha supuesto un paso más en el referido proceso ya que, de facto, implica integrar con los suyos propios los compromisos y obligaciones que EspañaDuero tiene frente a terceros.

Respecto a la finalidad estratégica de la fusión, la integración de ambas entidades permitirá al Grupo Unicaja mejorar en términos de eficiencia, valiéndose de la parte de las sinergias existentes hasta ahora inaprovechables debido a la subsistencia de dos estructuras separadas.

La fusión entre ambas entidades no es sino la culminación natural del proceso paulatino de integración jurídica, operativa y tecnológica que se viene llevando a cabo desde la incorporación de EspañaDuero al Grupo Unicaja en 2014. La integración de las dos estructuras culminará: (i) la unificación en un solo centro corporativo y una sola estructura de gestión; (ii) la integración de estructuras intermedias; y (iii) ahora la integración total de los "back offices", sistemas de información y operaciones que hasta ahora no había podido completarse. De este modo se consigue racionalizar la estructura de costes y optimizar los recursos del Grupo Unicaja.

Por lo demás, la fusión se acomete tras el exitoso proceso de Salida a Bolsa y captación de capital, culminado en junio de 2017, de modo que esta fase final del proceso de integración se realiza con una solvencia de Unicaja Banco ampliamente reforzada y unas acciones líquidas a entregar a los accionistas de la sociedad absorbida. En efecto, tanto los accionistas de Unicaja Banco como los de EspañaDuero se van a ver beneficiados por la operación:

- Los accionistas de EspañaDuero se convierten en accionistas de Unicaja Banco donde, por su condición de entidad cotizada, su participación será plenamente líquida. Los accionistas de EspañaDuero se beneficiarán, además, como accionistas de Unicaja Banco, de las sinergias derivadas de la fusión, sin perjuicio de que en la determinación de la ecuación de canje también se han tenido en cuenta sinergias previstas pendientes de materialización.
- Para los accionistas de Unicaja Banco, la operación tiene bajo riesgo de ejecución y provocará sinergias de integración.

La relación de canje será de una acción de Unicaja Banco por cada cinco acciones de EspañaDuero.

Cabe destacar que, con fecha 21 de marzo de 2018, se ha recibido el informe de experto independiente de acuerdo con lo establecido en el artículo 34 de la Ley 3/2009 de Modificaciones Estructuras de Sociedades Mercantiles, en relación con el proyecto común de fusión.

Adicionalmente, con fechas 26 y 27 de abril de 2018, las Juntas Generales de Accionistas de EspañaDuero y Unicaja Banco, respectivamente, aprobaron la fusión por absorción de EspañaDuero por Unicaja Banco conforme al proyecto común de fusión anteriormente descrito, la consideración de los balances anuales individuales de EspañaDuero y Unicaja Banco cerrados a 31 de diciembre de 2017 como balances de fusión, el acogimiento al régimen fiscal especial de fusiones, y las oportunas delegaciones de facultades.

A la fecha de formulación de estos Estados financieros, la fusión por absorción se encuentra pendiente de la recepción de las correspondientes autorizaciones administrativas.

1.4 Bases de presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados de Unicaja Banco, S.A. y sus sociedades dependientes (Grupo Unicaja Banco) correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 han sido formulados por los Administradores del Banco en su reunión del Consejo de Administración celebrada el 27 de julio de 2018.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, se han preparado de acuerdo con los registros de contabilidad del Banco y de cada una de las sociedades que componen el Grupo, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación, y se presentan de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 34 "Información Financiera Intermedia" recogida en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (en adelante, NIIF-UE) de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 1/2008 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), de 30 de enero, sobre la información periódica a remitir de los emisores con valores admitidos a negociación en mercados regulados, y sus modificaciones posteriores, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera consolidada del Grupo al 30 de junio de 2018, así como de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en el Grupo durante el periodo de seis meses finalizado en dicha fecha.

Cabe señalar que, con fecha 3 de julio de 2018, se ha publicado en el Boletín Oficial del Estado (BOE) la Circular 3/2018, de 28 de junio, de la CNMV, que modifica los modelos de información periódica para remitir los informes financieros semestrales a partir del 1 de enero de 2019, para adaptarlos a los últimos cambios en el marco de la información financiera aplicable a las entidades españolas. En el Anexo IV a los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados se presenta una conciliación entre los estados formulados por el Consejo de Administración y la información remitida a la CNMV en base a los modelos vigentes al 30 de junio de 2018.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados formulados por los Administradores del Banco deben ser leídos en conjunto con las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, elaboradas conforme a las NIIF-UE y considerando lo dispuesto en la Circular 4/2017 de Banco de España, que fueron formuladas por el Consejo de Administración con fecha 21 de marzo de 2018 y aprobadas asimismo por la Junta General de Accionistas el 27 de abril de 2018. En consecuencia, no ha sido preciso repetir ni actualizar determinadas notas o estimaciones incluidas en las mencionadas cuentas anuales consolidadas. En su lugar, las notas explicativas seleccionadas adjuntas incluyen una explicación de los sucesos o variaciones que resultan, en su caso, significativos para la explicación de los cambios en la situación financiera consolidada y en los resultados consolidados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de los flujos de efectivo consolidados en el Grupo desde el 31 de diciembre de 2017, fecha de las cuentas anuales consolidadas anteriormente mencionadas, hasta el 30 de junio de 2018.

En la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Banco y sociedades dependientes que componen el Grupo correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 se han seguido los principios contables y los criterios de valoración generalmente aceptados, descritos en ésta y en la Nota 1.5. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en los estados financieros consolidados, se haya dejado de aplicar.

Los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros.

1.5 Principios y políticas contables

Los principios contables y las normas de valoración que se han aplicado en la elaboración de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2018 coinciden con los aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2017, que pueden ser consultados en la Nota 2 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, salvo en lo señalado en la Nota 1.6 siguiente, derivado de la entrada en vigor de determinadas NIIF-UE y de la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, del Banco de España, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros.

1.6 Cambios en Normas Internacionales de Información Financiera

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 han pasado a ser de obligado cumplimiento las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones de éstas y, por tanto, han sido aplicadas en la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados de Unicaja Banco al 30 de junio de 2018:

Normas, modificaciones e interpretaciones (Nota 1.6.1)	Descripción	Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de
Mejoras a las NIIF	Ciclo 2014-2016	(*)
Modificación NIIF 2	Clasificación y valoración de las transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
Aclaraciones a la NIIF 15	Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 4	Aplicación de la NIIF 9 sobre Instrumentos financieros con la NIIF 4 sobre Contratos de seguros	1 de enero de 2018
Modificación NIC 40	Inversiones inmobiliarias	1 de enero de 2018
CINIIF 22	Operaciones en moneda extranjera y contraprestación anticipada	1 de enero de 2018

(*) Estas mejoras a las NIIF entraron en vigor en los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2017 para la NIIF 12, y a partir del 1 de enero de 2018 para la NIIF 1 y la NIC 28.

A la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, las siguientes normas e interpretaciones (las más relevantes adoptadas a esa fecha) que habían sido publicadas por el IASB, no habían entrado en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de los estados financieros consolidados, o bien porque aún no han sido adoptadas por la Unión Europea:

Normas, modificaciones e interpretaciones (Nota 1.6.2)	Descripción	Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
CINIIF 23	Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto sobre las ganancias	1 de enero de 2019
Modificación NIC 28	Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificación NIIF 9	Características de pago anticipado con compensación negativa	1 de enero de 2019
Mejoras a las NIIF	Ciclo 2015-2017	1 de enero de 2019
Modificación NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 17	Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Modificación NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos	(*)

(*) Originalmente, las modificaciones a NIIF 10 y NIC 28 eran efectivas para los ejercicios anuales que comenzaron a partir de 1 de enero de 2016. No obstante, a finales del año 2015, el IASB tomó la decisión de posponer la fecha de vigencia de las mismas (sin fijar una nueva fecha concreta), ya que está planeando una revisión más amplia que pueda resultar en la simplificación de la contabilidad de estas transacciones y de otros aspectos de la contabilización de asociadas y negocios conjuntos.

Los Administradores del Banco entienden que la entrada en vigor de la mayoría de estas normas no tendrá un impacto relevante en los estados financieros consolidados del Grupo.

1.6.1 Normas e interpretaciones efectivas en el periodo de referencia

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2018 han entrado en vigor las siguientes modificaciones de las NIIF o interpretaciones de las mismas (en adelante, "CINIIF"):

- Mejoras Anuales de las NIIF, Ciclo 2014-2016: Las mejoras incluidas en este ciclo afectan a la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Supresión de las exenciones de corto plazo para los adoptantes por primera vez", NIIF 12 "Revelación de Participaciones en Otras Entidades: Aclaración del alcance de la Norma"; y a la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos: Medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable". Las modificaciones de la NIIF 12 han entrado en vigor en los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2017, mientras que las modificaciones de la NIIF 1 y de la NIC 28 se aplican en los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018.
- NIIF 2 (Modificación) "Clasificación y valoración de las transacciones con pagos basados en acciones": La modificación de la NIIF 2, que se desarrolló a través del Comité de Interpretaciones de las NIIF, clarifica cómo contabilizar ciertos tipos de transacciones con pagos basados en acciones. En este sentido, proporciona requerimientos para la contabilización de:
 - Los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y de las condiciones no determinantes para la irrevocabilidad de la concesión en la valoración de los pagos basados en acciones liquidados mediante efectivo;
 - Las transacciones con pago basado en acciones con una característica de liquidación neta para las obligaciones de retención de impuestos; y
 - Una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia con la clasificación de la transacción desde liquidada en efectivo a liquidada mediante patrimonio neto.

La modificación es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permitía su adopción anticipada.

- NIIF 15 "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes": En mayo de 2014, el IASB y el FASB emitieron conjuntamente una norma convergente en relación con el reconocimiento de ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes. Bajo esta norma, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control del bien o servicio vendido, es decir, cuando tiene tanto la capacidad de dirigir el uso como de obtener los beneficios del bien o servicio. Esta NIIF incluye una nueva guía para determinar si deben reconocer los ingresos a lo largo del tiempo o en un momento determinado del mismo. La NIIF 15 exige información amplia tanto de los ingresos reconocidos como de los ingresos que se espera reconocer en el futuro en relación con contratos existentes. Asimismo, exige información cuantitativa y cualitativa sobre los juicios significativos realizados por la dirección en la determinación de los ingresos que se reconocen, así como sobre los cambios en estos juicios. La NIIF 15 es efectiva para los ejercicios anuales comenzados a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permitía su adopción anticipada.
- Aclaraciones a la NIIF 15: "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de los contratos con los clientes": Las aclaraciones a la NIIF 15 pretenden reducir el coste y complejidad de implementación de la norma y clarificar como deben aplicarse algunos de sus principios, en cuanto a identificar una obligación en un contrato, determinar si la empresa es principal o agente y determinar si el producto de la concesión debe ser reconocido en una fecha concreta o en un periodo de tiempo. Esta aclaración entra en vigor a la vez que la NIIF 15.

- NIIF 9 “Instrumentos financieros”: Aborda la clasificación, valoración y reconocimiento de los activos financieros y pasivos financieros. La versión completa de la NIIF 9 se publicó en julio de 2014 y sustituye la guía de la NIC 39 sobre clasificación y valoración de instrumentos financieros. La NIIF 9 mantiene, pero simplifica, el modelo de valoración mixto y establece tres categorías principales de valoración para los activos financieros: coste amortizado, a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otro resultado global. La base de clasificación depende del modelo de negocio de la entidad y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Se requiere que las inversiones en instrumentos de patrimonio neto se valoren a valor razonable con cambios en resultados con la opción irrevocable al inicio de presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado global no reciclable, siempre que el instrumento no se mantenga para negociar. Si el instrumento de patrimonio se mantiene para negociar, los cambios en el valor razonable se presentan en resultados.

En relación con los pasivos financieros no hay cambios significativos respecto a la clasificación y valoración, excepto para el reconocimiento de cambios en el riesgo de crédito propio en otro resultado global para pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados. Bajo la NIIF 9 hay un nuevo modelo de pérdidas por deterioro del valor, bajo criterios de pérdida esperada, que sustituye al modelo de pérdida incurrida de la NIC 39 y que da lugar a un reconocimiento de las pérdidas previo en el tiempo a lo que se venía haciendo bajo los criterios de la NIC 39. La NIIF 9 relaja los requerimientos para la efectividad de la cobertura. Bajo la NIC 39, una cobertura debe ser altamente eficaz, tanto de forma prospectiva como retrospectiva. La NIIF 9 sustituye esta línea exigiendo una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, que el efecto del riesgo crediticio no predomine sobre los cambios de valor que proceden de esa relación económica y que la ratio cubierta sea la misma que la entidad usa en realidad para su gestión del riesgo. La documentación contemporánea sigue siendo necesaria, pero es distinta de la que se venía preparando bajo la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para los ejercicios anuales comenzados a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permitía su adopción anticipada. La NIIF 9 se aplica de forma retroactiva pero no exige que se reexpresen las cifras comparativas.

- NIIF 4 (Modificación) “Aplicación de la NIIF 9 sobre Instrumentos financieros con la NIIF 4 sobre Contratos de seguro”: Las modificaciones de la NIIF 4, que fueron publicados por el IASB en septiembre de 2016, introducen dos enfoques opcionales para las compañías de seguros:
 - Una exención temporal hasta 2021 para la NIIF 9 para las entidades que cumplan requerimientos específicos (aplicados a nivel de la entidad que presenta la información); y
 - El “enfoque de superposición”: proporcionará a todas las compañías que emitan contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado global, en lugar de en el resultado del ejercicio, la volatilidad que podría surgir cuando la NIIF 9, “Instrumentos financieros”, se aplique antes de que se publique la nueva norma de contratos de seguros.

La NIIF 4 (incluidas las modificaciones que se han publicado ahora) será superada por la próxima nueva norma de contratos de seguros. En consecuencia, se espera que tanto la exención temporal como el “enfoque de superposición” dejen de aplicar cuando entre en vigor la nueva norma de seguros. Esta modificación es efectiva para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018, y no tiene impacto en el Grupo Unicaja Banco por la naturaleza de sus actividades.

- NIC 40 (Modificación) “Transferencias de inversiones inmobiliarias”: Esta modificación aclara que para transferir a, o desde, inversiones inmobiliarias debe haber un cambio en el uso. Para concluir si ha habido un cambio en el uso debe haber una evaluación de si el inmueble cumple con la definición de una inversión inmobiliaria. Este cambio debe estar soportado por evidencia. El IASB confirmó que un cambio en la intención, de manera aislada, no es suficiente para soportar una transferencia. La modificación es efectiva para ejercicios iniciados a partir de 1 de enero de 2018 según el IASB, si bien se permitía su aplicación anticipada.

- CINIIF 22 “Transacciones y contraprestaciones anticipadas en moneda extranjera”: Esta CINIIF aborda cómo determinar la fecha de la transacción cuando se aplica la norma sobre transacciones en moneda extranjera, NIC 21. La interpretación aplica cuando una entidad paga o recibe una contraprestación por anticipado para contratos denominados en moneda extranjera. La fecha de la transacción determina el tipo de cambio a utilizar para el reconocimiento inicial del correspondiente activo, gasto o ingreso. La interpretación proporciona una guía para cuando se realiza un único pago/cobro, así como para situaciones en las que existen múltiples pagos/cobros. El objetivo de la guía es reducir la diversidad en la práctica. La interpretación es efectiva para los ejercicios iniciados a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permitía su aplicación anticipada.

Salvo en el caso de la NIIF 9 Instrumentos financieros, de la aplicación de las mencionadas normas contables e interpretaciones no se han derivado efectos significativos en los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo.

Los principios contables y las normas de valoración que ha adoptado el Grupo tras la entrada en vigor de la NIIF 9 son los que se describen a continuación:

Clasificación y valoración de los instrumentos financieros

Clasificación de los activos financieros

Los activos financieros se clasifican sobre la base de los siguientes aspectos:

- En el caso de los valores representativos de deuda:
 - Los modelos de negocio aprobados por el Grupo para la gestión de dichos activos.
 - El cumplimiento o no, de acuerdo con los flujos contractuales del activo, del denominado “test de SPPI” (por las siglas de la expresión inglesa “Solely Payment of Principal and Interest”, esto es, contratos que sólo generan pago de principal e intereses), descrito posteriormente en esta misma nota de la memoria.
- En el caso de los instrumentos de patrimonio, depende de la elección irrevocable que realice el Grupo para presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio que, estando dentro del alcance de la NIIF 9, no sea mantenida para negociar.

Como consecuencia de estos aspectos, los valores representativos de deuda se incluirán, a efectos de su valoración, en alguna de las siguientes carteras: activos financieros a coste amortizado, activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global o activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los valores representativos de deuda en una categoría de coste amortizado o de valor razonable tiene que pasar por dos pruebas: el modelo de negocio y el “test de SPPI”. El propósito del test es determinar si, de acuerdo a las características contractuales del instrumento, sus flujos de caja representan sólo la devolución de su principal e intereses, entendidos básicamente como la compensación por el valor temporal del dinero y el riesgo de crédito del deudor.

- Un instrumento financiero se clasificará en la cartera de coste amortizado cuando se gestiona con un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para recibir flujos de efectivo contractuales, y además cumple el test de SPPI.
- Un instrumento financiero se clasificará en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global si se gestiona con un modelo de negocio cuyo objetivo combina la percepción de los flujos de efectivo contractuales y las ventas, y además cumple el test de SPPI.

- Un instrumento financiero se clasificará a valor razonable con cambios en resultados siempre que por el modelo de negocio del Grupo para su gestión o por las características de sus flujos de efectivo contractuales no sea procedente clasificarlo en alguna de las carteras descritas anteriormente.

El Grupo tiene definidos criterios para determinar la frecuencia aceptable y los motivos de las ventas para que el instrumento pueda permanecer en la categoría de mantenidos para recibir los flujos contractuales. Con independencia de la frecuencia y la importancia de las ventas, ciertos tipos de ventas no son incompatibles con dicho modelo de negocio, como son las ventas por disminución de la calidad crediticia, las ventas cercanas al vencimiento de las operaciones de forma que las variaciones en los precios de mercado no tengan un efecto significativo en los flujos de efectivo del activo financiero, las ventas en respuesta a un cambio en la regulación o en la tributación, las ventas en respuesta a una reestructuración interna o combinación de negocios significativa, o las ventas derivadas de la ejecución de un plan de crisis de liquidez cuando el evento de crisis no se espera de forma razonable.

El Grupo segmenta la cartera de instrumentos financieros a los efectos de efectuar la prueba SPPI, diferenciando aquellos productos con contratos estándar (todos los instrumentos tienen las mismas características contractuales), para los cuales el Grupo realiza la prueba SPPI mediante la revisión del contrato marco estándar y de las características contractuales particulares. Por su parte, los instrumentos financieros con características contractuales específicas son analizados de forma individualizada. Los activos financieros que incumplen el test de SPPI no se contabilizan en base a las características del modelo de negocio en el que se encuentran, sino que son registrados a valor razonable con cambios en resultados.

Clasificación de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se incluyen a efectos de su valoración en las siguientes categorías: pasivos financieros a coste amortizado, pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

- La cartera de pasivos financieros mantenidos para negociar incluye todos los pasivos financieros que cumplen alguna de las siguientes características: (i) se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo, (ii) son posiciones cortas de valores, (iii) forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, para la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo, o (iv) son instrumentos derivados que no cumplen la definición de contrato de garantía financiera ni han sido designados como instrumentos de cobertura. El hecho de que un pasivo financiero se utilice para financiar actividades de negociación no conlleva por sí mismo su inclusión en esta categoría.
- En la cartera de pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados se incluyen los pasivos financieros que cumplen alguna de las siguientes características: (i) han sido designados de forma irrevocable en su reconocimiento inicial por el Grupo, o (ii) han sido designados en su reconocimiento inicial o con posterioridad por el Grupo como partida cubierta para la gestión del riesgo de crédito mediante el uso de un derivado de crédito valorado a valor razonable con cambios en resultados.
- Si no se cumplen las condiciones anteriormente descritas, los pasivos financieros se clasifican en la cartera de pasivos financieros a coste amortizado.

Valoración inicial de los instrumentos financieros

En el momento de su reconocimiento inicial, todos los instrumentos financieros se registran por su valor razonable. Para los instrumentos financieros que no se registran a valor razonable con cambios en resultados, el importe del valor razonable se ajusta añadiendo o deduciendo los costes de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. En el caso de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, los costes de transacción directamente atribuibles se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Salvo evidencia en contrario, el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada. Si el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, la diferencia se registra de la forma siguiente:

- Inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se trata de un valor razonable de nivel 1 según la jerarquía de valor razonable.
- En los demás casos, como ajuste del valor razonable. La diferencia se difiere y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada exclusivamente en función de cambios en los factores, incluido el tiempo, que los participantes del mercado considerarían al valorar el instrumento, como cuando la diferencia en un instrumento de deuda se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante la vida de la operación.

Valoración posterior de los instrumentos financieros

Tras su reconocimiento inicial, el Grupo valora los activos financieros: a coste amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado global, a valor razonable con cambios en resultados o al coste. El Grupo aplica los requisitos sobre deterioro del valor a los instrumentos de deuda que se valoran a coste amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado global.

De la misma forma, tras su reconocimiento inicial, el Grupo valora los pasivos financieros: a coste amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. Los pasivos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable con cambios en resultados se valoran posteriormente por su valor razonable.

Deterioro de los activos financieros y otras exposiciones crediticias

Los criterios descritos en este apartado resultan de aplicación tanto a los instrumentos de deuda (préstamos y anticipos, y valores representativos de deuda) como a otras exposiciones que comportan riesgo de crédito (compromisos de préstamo concedidos, garantías financieras concedidas y otros compromisos concedidos).

A estos efectos, y de acuerdo con lo establecido en la NIIF 9, el Banco ha desarrollado metodologías propias para realizar estimaciones individualizadas sobre acreditados significativos, modelos internos de estimación colectiva de provisiones y modelos internos para la estimación de recortes sobre los valores de referencia de las garantías inmobiliarias y de los activos adjudicados.

A efectos del registro de la cobertura por pérdidas por deterioro el Grupo reconoce las pérdidas crediticias esperadas de las operaciones. Se distingue entre:

- Pérdidas crediticias esperadas en la vida de la operación: son las pérdidas crediticias esperadas resultantes de todos los posibles eventos de incumplimiento durante toda la vida esperada de la operación.
- Pérdidas crediticias esperadas en doce meses: son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante la vida de la operación que corresponde a las pérdidas crediticias esperadas resultantes de los eventos de incumplimiento que pueden producirse en la operación en los doce meses siguientes a la fecha de referencia.

Las pérdidas crediticias corresponden a la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben al Grupo de acuerdo con el contrato del activo financiero y todos los flujos de efectivo que éste espera recibir (es decir, la totalidad de la insuficiencia de flujos de efectivo), descontada al tipo de interés efectivo original o, para los activos financieros comprados u originados con deterioro crediticio, al tipo de interés efectivo ajustado por la calidad crediticia.

En el caso de los compromisos de préstamo concedidos, se comparan los flujos de efectivo contractuales que se deberían al Grupo en el caso de la disposición del compromiso de préstamo y los flujos de efectivo que éste espera recibir si se dispone del compromiso. Por su parte, en el caso de garantías financieras concedidas, se consideran los pagos que el Grupo espera realizar menos los flujos de efectivo que éste espera recibir del titular garantizado.

El Grupo estima los flujos de efectivo de la operación durante su vida esperada teniendo en cuenta todos los términos y condiciones contractuales de la operación (como opciones de amortización anticipada, de ampliación, de rescate y otras similares). Se parte de la hipótesis de que la vida esperada de una operación puede estimarse con fiabilidad. No obstante, en los casos excepcionales en que no es posible estimarla de forma fiable, el Grupo utiliza el plazo contractual remanente de la operación, incluyendo opciones de ampliación. Entre los flujos de efectivo que se tienen en cuenta, el Grupo incluye los procedentes de la venta de garantías reales recibidas u otras mejoras crediticias que forman parte integrante de las condiciones contractuales, como las garantías financieras recibidas.

Las exposiciones crediticias se clasifican, en función del riesgo de crédito, en las siguientes categorías:

- Riesgo normal (Stage 1). Comprende aquellas operaciones para las que su riesgo de crédito no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial. La cobertura por deterioro es igual a las pérdidas crediticias esperadas en doce meses.
- Riesgo normal en vigilancia especial (Stage 2). Comprende aquellas operaciones para las que su riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, pero no presentan un evento de incumplimiento. La cobertura por deterioro es igual a las pérdidas crediticias esperadas en la vida de la operación.
- Riesgo dudoso (Stage 3). Comprende aquellas operaciones con deterioro crediticio, esto es, que presentan un evento de incumplimiento. La cobertura es igual a las pérdidas crediticias esperadas.
- Riesgo fallido (o activos de remota recuperación). En esta categoría se incluyen las operaciones para las que no se tienen expectativas razonables de recuperación. La clasificación en esta categoría lleva aparejado el reconocimiento en resultados de pérdidas por el importe en libros de la operación y su baja total del activo.

El importe de las coberturas por pérdidas por deterioro se calcula en función de su clasificación en función del riesgo de crédito, y de si se ha producido o no un evento de incumplimiento. De este modo, la cobertura por pérdidas por deterioro de las operaciones es igual a:

- Las pérdidas crediticias esperadas en doce meses, cuando el riesgo está clasificado en 'Riesgo normal' (Stage 1).
- Las pérdidas crediticias esperadas en la vida de la operación, si el riesgo está clasificado en 'Riesgo normal en vigilancia especial' (Stage 2).
- Las pérdidas crediticias esperadas, cuando se ha producido un evento de incumplimiento y por tanto han sido clasificadas en 'Riesgo dudoso' (Stage 3).

El Grupo Unicaja Banco tiene desarrollados criterios de clasificación automáticos que forman parte del algoritmo de clasificación y que permiten identificar las situaciones de mora objetiva, concursos, criterios de refinanciaciones y el efecto arrastre. Adicionalmente, el Grupo tiene establecidos indicios (triggers) individuales y colectivos que permiten la identificación temprana de las debilidades y de las evidencias objetivas de deterioro.

Sobre la base de los indicadores de clasificación colectivos que el Grupo ha desarrollado en el marco de las metodologías internas de estimación de provisiones, se consideran parte del “Stage 2” los instrumentos de deuda que no cumplen los criterios para ser clasificados como riesgo dudoso o fallido, pero presentan debilidades que pueden acarrear pérdidas mayores que el resto de operaciones clasificadas como riesgo normal.

Para determinar dicha clasificación, la Entidad atiende tanto a ‘triggers’ automáticos, que suponen la clasificación directa en esta categoría, como a ‘triggers’ sintéticos, que pueden suponer indicios o evidencias objetivas de incremento significativo del riesgo, de manera individual o con un funcionamiento combinado.

Los ‘triggers’ automáticos –que suponen clasificación directa en ‘Stage 2’- más relevantes son (la relación no es exhaustiva):

- Riesgos con importes vencidos de antigüedad superior a 30 días.
- Riesgos refinanciados o reestructurados que no cumplen las condiciones para considerarse curados, de acuerdo con la política de clasificación del Grupo, aunque no muestren evidencia de deterioro.

El Grupo está desarrollando actualmente una modificación en los indicadores de clasificación colectivos para recoger el incremento significativo del riesgo a través del empeoramiento en las probabilidades de incumplimiento “life-time”, tomando como referencia la primera estimación de la PD (probabilidad de incumplimiento) de las operaciones. Mientras tanto estima de manera objetiva el incremento significativo del riesgo sobre la base de factores tales como la presencia de elevados niveles de endeudamiento sobre los existentes en la fecha de formalización de la operación, caída de la cifra de negocios, estrechamiento de los márgenes de explotación del acreditado, puntuación del modelo de scoring de particulares por debajo de un determinado umbral, pertenencia del titular a sectores en dificultades, anotaciones significativas en fuentes de solvencia individual y otros.

Igualmente, el Grupo ha implantado criterios objetivos para la clasificación en Riesgo dudoso “Stage 3” de los instrumentos de deuda en que se den alguna de las siguientes circunstancias:

- Riesgos con impagos superiores a 90 días (más el denominado ‘efecto arrastre’: operaciones dudosas por morosidad que representen más del 20% de los importes pendientes de cobro del acreditado).
- Caída del 50% en los fondos propios del acreditado como consecuencia de pérdidas en el último ejercicio o patrimonio neto negativo.
- Pérdidas continuadas o descenso material, o estructura económico-financiera significativamente inadecuada.
- Retraso generalizado de pagos o flujos de caja insuficientes.
- Clasificación crediticia por empresa especializada que muestre que el acreditado está en situación de impago o cercana al mismo.
- Compromisos vencidos frente a organismos públicos o empleados.
- Saldos reclamados o que se haya decidido reclamar judicialmente su reembolso.
- Acreditados en concurso de acreedores.

El Grupo estima las pérdidas crediticias esperadas de una operación de forma que estas pérdidas reflejen: (i) un importe ponderado y no sesgado, determinado mediante la evaluación de una serie de resultados posibles; (ii) el valor temporal del dinero, y (iii) la información razonable y fundamentada que esté disponible en la fecha de referencia, sin coste ni esfuerzo desproporcionado, sobre sucesos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

Las estimaciones de los cambios en los flujos de efectivo futuros reflejan y son coherentes con las modificaciones previstas en variables observables: El Grupo ha estimado que las variables más significativas que influyen en la estimación de las pérdidas crediticias son la tasa de crecimiento del producto interior bruto (PIB), la tasa de desempleo, la tasa de variación del precio de la vivienda y la variación del índice de precios al consumo. En la estimación de la pérdida esperada, el Grupo considera distintos escenarios posibles de pérdida, elaborados en base a variables macroeconómicas, ponderando cada escenario en base a probabilidades de ocurrencia resultantes de funciones de distribución de las variables.

El deterioro es calculado por el Grupo: (i) de manera individualizada para aquellas exposiciones que, presentando evidencia objetiva de deterioro, sean mantenidas con acreditados individualmente significativos, (ii) de manera colectiva para las principales carteras modelizables y (iii) por medio de la solución alternativa establecida por Banco de España para el resto de las exposiciones. A estos efectos, se agrupan las operaciones basándose en las características de riesgo de crédito compartidas, indicativas de la capacidad de los titulares para pagar todos los importes, principal e intereses, de acuerdo con las condiciones contractuales.

- La estimación individualizada de las coberturas se realiza utilizando técnicas de descuento de flujos de efectivo futuros. Para ello, el Grupo cuenta con información actualizada y fiable sobre la solvencia y capacidad de pago de los titulares o garantes. En las estimaciones individualizadas de las coberturas de las operaciones normales en vigilancia especial (Stage 2) se tienen en cuenta no solo las pérdidas crediticias, como en caso de las operaciones dudosas, sino también las probabilidades de incumplimiento (PD). Para incorporar el riesgo de incumplimiento en la estimación individualizada de las coberturas de estas operaciones, el Grupo utiliza con carácter general la PD estimada para grupos de operaciones con características de riesgo similares.
- La estimación colectiva de las coberturas se realiza utilizando modelos basados en los siguientes parámetros: PD (probabilidad de incumplimiento), LGD (pérdida en caso de incumplimiento) y EAD (exposición al incumplimiento). La metodología y las hipótesis utilizadas para estimar las pérdidas crediticias esperadas a través de estos modelos son objeto de revisión periódica por parte del Grupo, para reducir las diferencias que puedan existir entre las pérdidas estimadas y las reales.
- La solución alternativa, establecida por el Banco de España en su Circular 4/2017, se basa en una metodología estándar de referencia diseñada para aquellos acreditados que no cumplan los criterios para estimar su cobertura de forma individualizada, o que pertenezca a un segmento para el cuál no se disponga de un modelo interno, o que este no haya sido actualizado con la periodicidad correspondiente.

Contabilidad de coberturas

La contabilidad de coberturas también es objeto de modificaciones en el marco de la NIIF 9, ya que la nueva Norma trata de alinear la contabilidad con la gestión económica del riesgo, con un tratamiento distinto al que se aplica bajo NIC 39. Asimismo, la NIIF 9 permite aplicar contabilidad de coberturas a una mayor variedad de riesgos e instrumentos de cobertura.

En cualquier caso, la nueva Norma no regula la contabilidad de las denominadas “estrategias de macrocobertura”. Es por ello que, con objeto de evitar un conflicto entre la actual contabilidad de macrocoberturas y el nuevo régimen general de contabilidad de coberturas, la NIIF 9 incluye la opción de seguir aplicando contabilidad de coberturas de acuerdo a NIC 39.

Los órganos de gobierno del Grupo han analizado las implicaciones contables de la NIIF 9 en la contabilidad de coberturas y han decidido, por el momento, mantener la contabilización de estos instrumentos financieros conforme a la NIC 39.

1.6.2 Normas e interpretaciones emitidas no vigentes

A la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, así como interpretaciones de las mismas, que no resultan de obligatorio cumplimiento al 30 de junio de 2018 y que el Grupo no ha procedido a su aplicación a dicha fecha. A la fecha actual, todavía no se ha finalizado el análisis de los futuros impactos que pudieran derivarse, en su caso, de la adopción de estas normas, si bien, no se esperan impactos significativos por su entrada en vigor. Estas normas son las siguientes:

- o NIIF 16 "Arrendamientos": En enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma de arrendamientos, que deroga la NIC 17 "Arrendamientos", fruto de un proyecto conjunto con el FASB. El IASB y el FASB han llegado a las mismas conclusiones en muchas áreas relacionadas con la contabilización de los contratos de arrendamiento, incluida la definición de un arrendamiento, la exigencia, como regla general, de reflejar los arrendamientos en balance y la valoración de los pasivos por arrendamientos. El IASB y el FASB también han acordado no incorporar cambios sustanciales a la contabilización por parte del arrendador, manteniéndose requisitos similares a los de la normativa anteriormente vigente. Sigue habiendo diferencias entre el IASB y el FASB en cuanto al reconocimiento y presentación de los gastos relacionados con los arrendamientos en la cuenta de resultados y en el estado de flujos de efectivo. La NIIF 16 es aplicable obligatoriamente a partir del 1 de enero de 2019, pudiéndose optar por aplicar las NIIF 16 anticipadamente, pero sólo si a la vez se aplica la NIIF 15 "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes".

En base a los análisis preliminares desarrollados por el Grupo hasta el momento, y que finalizarán en el último trimestre del ejercicio 2018, se estima que la aplicación futura de esta norma no tendrá impacto significativo en la situación patrimonial del Grupo Unicaja Banco.

- o NIIF 10 (Modificación) y NIC 28 (Modificación) "Venta o aportación de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos": Estas modificaciones aclaran el tratamiento contable de las ventas y aportaciones de activos entre un inversor y sus asociadas y negocios conjuntos que dependerá de si los activos no monetarios vendidos o aportados a una asociada o negocio conjunto constituyen un "negocio". El inversor reconocerá la ganancia o pérdida completa cuando los activos no monetarios constituyan un "negocio". Si los activos no cumplen la definición de negocio, el inversor reconoce la ganancia o pérdida en la medida de los intereses de otros inversores. Las modificaciones sólo aplicarán cuando un inversor venda, o aporte, activos a su asociada o negocio conjunto. Originalmente, estas modificaciones a NIIF 10 y NIC 28 eran prospectivas y efectivas para los ejercicios anuales que comenzaron a partir de 1 de enero de 2016. No obstante, a finales del año 2015, el IASB tomó la decisión de posponer la fecha de vigencia de las mismas (sin fijar una nueva fecha concreta), ya que está planeando una revisión más amplia que pueda resultar en la simplificación de la contabilidad de estas transacciones y de otros aspectos de la contabilización de asociadas y negocios conjuntos. En todo caso, es preciso señalar que estas modificaciones no han sido aún adoptadas por la Unión Europea.
- o CINIIF 23 "Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto sobre las ganancias": La interpretación tiene como finalidad disminuir la diversidad respecto del reconocimiento y medición de un pasivo por impuestos o un activo cuando se presenta incertidumbre sobre el tratamiento de los impuestos. Esta interpretación resulta aplicable a la determinación de la ganancia o pérdida fiscal, bases tributarias, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas de impuestos, cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos según la NIC 12. La CINIIF 23 será de aplicación para los ejercicios financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. En todo caso, es preciso señalar que esta interpretación no ha sido aún adoptada por la Unión Europea.

- NIIF 9 (Modificación) “Características de pago anticipado con compensación negativa”: Los términos de instrumentos con características de pago anticipado con compensación negativa, donde el prestamista podría verse obligado a aceptar un importe de pago anticipado sustancialmente menor que las cantidades no pagadas de principal e intereses, eran incompatibles con la noción de “indemnización adicional razonable” por la rescisión anticipada de un contrato según la NIIF 9. En consecuencia, dichos instrumentos no tendrían flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses, que los llevaba a contabilizarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. La modificación de la NIIF 9 aclara que una parte puede pagar o recibir una compensación razonable cuando se rescinde un contrato anticipadamente, lo que podría permitir que estos instrumentos se valoren a coste amortizado o a valor razonable con cambios en el otro resultado global. La modificación será efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019, si bien se permite su aplicación anticipada.
- NIC 28 (Modificación) “Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos”: Esta modificación de alcance limitado aclara que los intereses a largo plazo en una asociada o negocio conjunto que, en sustancia, forman parte de la inversión neta en la asociada o en el negocio conjunto, pero a los que no se aplican el método de la participación, se contabilizan según los requisitos de la NIIF 9 “Instrumentos financieros”. Asimismo, el IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo deben aplicarse los requisitos de la NIC 28 y la NIIF 9 con respecto a dichos intereses a largo plazo. La modificación será efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019, si bien se permite su aplicación anticipada. En todo caso, es preciso señalar que esta modificación no ha sido aún adoptada por la Unión Europea.
- Mejoras Anuales de las NIIF, Ciclo 2015-2017: Las modificaciones afectan a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23 y aplicarán a los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019, todas ellas sujetas a su adopción por la UE. Las principales modificaciones se refieren a:
 - NIIF 3 "Combinaciones de negocios": Se vuelve a medir una participación previamente mantenida en una operación conjunta cuando se obtiene el control del negocio
 - NIIF 11 "Acuerdos conjuntos": No se vuelve a medir una participación previamente mantenida en una operación conjunta cuando se obtiene el control conjunto del negocio.
 - NIC 12 "Impuesto sobre las ganancias": Todas las consecuencias impositivas del pago de dividendos se contabilizan de la misma manera.
 - NIC 23 "Costes por intereses": Cualquier préstamo específico originalmente realizado para desarrollar un activo apto se considera como parte de los préstamos genéricos cuando el activo esté listo para su uso o venta.

Estas modificaciones no han sido aún adoptadas por la Unión Europea.

- NIC 19 (Modificación) “Modificación, reducción o liquidación del plan”: Esta modificación especifica cómo las empresas deben determinar los gastos por pensiones cuando se producen cambios en un plan de prestaciones definidas. La modificación es efectiva a partir del 1 de enero de 2019, sujeto a su adopción por la Unión Europea. En todo caso, es preciso señalar que esta modificación no ha sido aún adoptada por la Unión Europea.
- NIIF 17 “Contratos de seguros”: La NIIF 17 exige un modelo de valoración actual donde las estimaciones se vuelven a valorar en cada ejercicio sobre el que se informa. Los contratos se valoran utilizando los componentes básicos de: (i) flujos de efectivo descontados ponderados por la probabilidad; (ii) un ajuste explícito del riesgo, y (iii) un margen de servicio contractual (MSC) que representa el beneficio no obtenido del contrato que se reconoce uniformemente. La norma permite optar entre reconocer los cambios en los tipos de descuento en la cuenta de resultados o directamente en otro resultado global. La NIIF 17 será obligatoria para los ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2021. En todo caso, es preciso señalar que esta norma no ha sido aún adoptada por la Unión Europea.

1.6.3 Impacto de la primera aplicación de la NIIF 9

A continuación, se muestra el detalle de la conciliación del balance de situación resumido consolidado al 31 de diciembre de 2017 bajo los principios de la NIC 39 *Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración* y al 1 de enero de 2018 tras la primera aplicación de la NIIF 9 *Instrumentos financieros*, distinguiendo entre impactos por cambio de nomenclatura, por clasificación y valoración de instrumentos financieros y por deterioro de activos financieros:

	Miles de euros				01.01.2018 NIIF 9
	31.12.2017 NIC 39	Cambio de nomenclatura	Clasificación y medición	Deterioro	
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	3 806 391	-	-	-	3 806 391
Activos financieros mantenidos para negociar	31 462	-	-	-	31 462
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (1)	-	-	44 000	-	44 000
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (2)	-	-	79 241	-	79 241
Activos financieros disponibles para la venta (3)	3 701 538	(3 701 538)	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (3)	-	3 701 538	3 226 846	-	6 928 384
Préstamos y partidas a cobrar (4)	32 407 257	(32 407 257)	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (4)	10 634 320	(10 634 320)	-	-	-
Activos financieros a coste amortizado (5) (6)	-	43 041 577	(3 159 062)	(116 188)	39 766 327
Derivados - Contabilidad de coberturas	456 829	-	-	-	456 829
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	482 943	-	-	-	482 943
Activos tangibles	1 290 684	-	-	-	1 290 684
Activos intangibles	1 882	-	-	-	1 882
Activos por impuestos (7)	2 613 094	-	4 978	39 278	2 657 350
Otros activos	466 455	-	-	-	466 455
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	439 053	-	-	-	439 053
Total activo	56 331 908	-	196 003	(76 910)	56 451 001

Los principales impactos que han tenido lugar en el activo son los siguientes:

- (1) Una parte de los activos financieros que estaban clasificados en la cartera de préstamos y partidas a cobrar bajo NIC 39, por importe de 50.594 miles de euros, pasa a registrarse en la cartera de activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados bajo NIIF 9, al establecer el Grupo un modelo de negocio de vender para aquellas operaciones crediticias donde se espera recuperar su valor contable mediante la venta a un tercero antes de su vencimiento. El impacto bruto negativo en la valoración por este cambio de cartera asciende a 6.594 miles de euros.
- (2) Determinados activos financieros que incumplen el test de SPPI, por importe de 87.947 miles de euros, han dejado de contabilizarse a coste amortizado en base a las características del modelo de negocio en el que se encuentran y han pasado a contabilizarse a valor razonable con cambios en resultados, con un impacto bruto negativo en la valoración de 8.706 miles de euros.
- (3) Los instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta en base a la NIC 39 han pasado a ser clasificados en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, con un efecto en valoración de 14.993 miles de euros. En lo que respecta a los valores representativos de deuda, una parte de los que estaban registrados en la cartera de préstamos y partidas a cobrar y en inversiones mantenidas hasta el vencimiento ha pasado a registrarse en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, suponiendo un traspaso neto de 3.020.521 miles de euros, por englobarse en un modelo de negocio cuyo objetivo combina la percepción de los flujos de efectivo contractuales y las ventas, con un impacto bruto positivo en la valoración de 191.332 miles de euros, registrados en "Otro resultado global acumulado".

- (4) Los activos financieros que estaban registrados en las carteras de préstamos y partidas a cobrar y de inversiones mantenidas hasta el vencimiento pasan a denominarse “Activos financieros a coste amortizado” según la nomenclatura de la NIIF 9 y de la Circular 4/2017 de Banco de España.
- (5) Una parte de los préstamos y anticipos registrados a coste amortizado según la NIC 39, por importe de 50.594 miles de euros pasa a registrarse en la cartera de activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados bajo NIIF 9 (ver aclaración 1). Igualmente, una parte de los valores representativos de deuda que estaban registrados a coste amortizado según la NIC 39, por importe de 87.947 miles de euros, pasa a la cartera de activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados bajo NIIF 9, por no cumplir con el test de SPPI (ver aclaración 2). Por último, una parte de los valores representativos de deuda a coste amortizado según la NIC 39 pasa a registrarse en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global bajo NIIF 9, suponiendo un traspaso neto de 3.020.521 miles de euros (ver aclaración 3).
- (6) El importe de 116.188 miles de euros que aparece en la columna de “Deterioro” se corresponde con la variación, en términos brutos, de las correcciones de valor por deterioro de activos financieros derivada de los cambios en las políticas contables del Grupo.
- (7) Los importes que aparecen en esta línea se corresponden con el efecto fiscal (en lo que respecta a los activos fiscales) de los impactos contra reservas registrados en la primera aplicación de la NIIF 9 en la parte correspondiente a pérdidas por deterioro de activos financieros a coste amortizado y provisiones por riesgos y compromisos contingentes.

	Miles de euros				
	31.12.2017 NIC 39	Cambio de nomenclatura	Clasificación y medición	Deterioro	01.01.2018 NIIF 9
Pasivos financieros mantenidos para negociar	27 412	-	-	-	27 412
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	50 940 743	-	-	-	50 940 743
Derivados - Contabilidad de coberturas	31 385	-	-	-	31 385
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo interés	-	-	-	-	-
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	4 290	-	-	-	4 290
Provisiones (1)	935 351	-	-	14 739	950 090
Pasivos por impuestos (2)	208 984	-	57 788	-	266 772
Capital social reembolsable a la vista	-	-	-	-	-
Otros pasivos	281 405	-	-	-	281 405
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-
Total pasivo	52 429 570	-	57 788	14 739	52 502 097

Los principales impactos que han tenido lugar en el pasivo son los siguientes:

- (1) Se corresponde con la variación de las provisiones registradas sobre los compromisos de préstamo concedidos, las garantías financieras concedidas y otros compromisos concedidos derivada de los cambios en las políticas contables del Grupo.
- (2) Los importes que aparecen en esta línea se corresponden con el efecto fiscal de los impactos contra reservas y contra otro resultado global acumulado registrados en la primera aplicación de la NIIF 9 por la clasificación y medición del valor de los activos financieros.

	Miles de euros				01.01.2018 NIIF 9
	31.12.2017 NIC 39	Cambio de nomenclatura	Clasificación y medición	Deterioro	
Fondos propios:	3 855 750	-	(10 710)	(88 884)	3 756 156
Capital	1 610 302	-	-	-	1 610 302
Prima de emisión	1 209 423	-	-	-	1 209 423
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	49 021	-	-	-	49 021
Otros elementos de patrimonio neto	-	-	-	-	-
Ganancias acumuladas	871 757	-	-	-	871 757
Reservas de revalorización	-	-	-	-	-
Otras reservas (1)	(27 128)	-	(10 710)	(88 884)	(126 722)
<i>Menos: Acciones propias</i>	-	-	-	-	-
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	142 375	-	-	-	142 375
<i>Menos: Dividendos a cuenta</i>	-	-	-	-	-
Otro resultado global acumulado:	16 910	-	146 033	-	162 943
Elementos que no se reclasificarán en resultados (2)	183	-	-	-	183
Elementos que pueden reclasificarse en resultados (2)	16 727	-	146 033	-	162 760
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes):	29 678	-	2 892	(2 765)	29 805
Otro resultado global acumulado (3)	392	-	2 892	-	3 284
Otras partidas (3)	29 286	-	-	(2 765)	26 521
Total patrimonio neto	3 902 338	-	138 215	(91 649)	3 948 904
Total pasivo y patrimonio neto	56 331 908	-	196 003	(76 910)	56 451 001

Los principales impactos que han tenido lugar en el patrimonio neto son los siguientes:

- (1) Se corresponde con el efecto en reservas de la primera aplicación de la NIIF 9, tanto derivados de la clasificación y valoración de activos financieros como en lo relativo a las nuevas políticas contables de deterioro de activos financieros.
- (2) Se corresponde con el efecto en otro resultado global acumulado de la primera aplicación de la NIIF 9, en lo referente a clasificación y valoración de activos financieros.
- (3) Se corresponde con el impacto en los intereses minoritarios de los cambios anteriormente descritos, tanto por la parte del otro resultado global acumulado como por otras partidas (reservas).

	Miles de euros				01.01.2018 NIIF 9
	31.12.2017 NIC 39	Cambio de nomenclatura	Clasificación y medición	Deterioro	
Pro memoria: Exposiciones fuera de balance (1)					
Compromisos de préstamo concedidos		2 786 416	-	-	2 786 416
Garantías concedidas	1 056 588	(1 056 588)	-	-	
Compromisos contingentes concedidos	3 625 252	(3 625 252)	-	-	
Garantías financieras concedidas		77 230	-	-	77 230
Otros compromisos concedidos		1 818 194	-	-	1 818 194
Total exposiciones fuera de balance	4 681 840	-	-	-	4 681 840

Los principales impactos que han tenido lugar en las exposiciones fuera de balance son los siguientes:

- (1) Como consecuencia de la entrada en vigor de la Circular 4/2017 de Banco de España, se produce un cambio de denominación en las partidas que representan exposiciones fuera de balance.

1.7 Responsabilidad de la información

La información contenida en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados es responsabilidad de los Administradores del Banco.

1.8 Estimaciones realizadas

En los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo al 30 de junio 2018 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores del Grupo para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- La valoración de los fondos de comercio de consolidación.
- Las pérdidas por obligaciones futuras derivadas de riesgos contingentes.
- El valor razonable de determinados activos no cotizados.
- El valor razonable de determinadas garantías afectas al cobro de activos.
- La estimación del gasto por impuesto sobre sociedades.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 30 de junio de 2018 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios de manera significativa; lo que se haría, en el caso de ser preciso, conforme a lo establecido en la NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores", de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 no se han producido cambios en las estimaciones contables del Grupo que tengan efecto significativo ni en el balance de situación consolidado ni en los resultados consolidados del ejercicio.

1.9 Cambios en criterios contables y comparación de la información

Conforme a lo requerido por la NIC 1, la información contenida en los estados financieros intermedios resumidos consolidados referida al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 se presenta, exclusivamente a efectos comparativos, junto con la información relativa al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 para las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado, estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado y estado de flujos de efectivo consolidado, y junto con los saldos al 31 de diciembre de 2017 para las partidas del balance de situación consolidado.

En lo que respecta a los cambios de criterios contables que han tenido lugar con fecha 1 de enero de 2018, y como la propia NIIF 9 permite, el Grupo ha elegido no reexpresar los estados financieros comparativos, no habiéndose reelaborado bajo los nuevos criterios contables la información comparativa relativa al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 ni la relativa al 31 de diciembre de 2017, de forma que no resulta comparativa. En todo caso, en la Nota 1.6.3 se incluye una reconciliación de los saldos del balance de situación resumido consolidado al 31 de diciembre de 2017 bajo NIC 39 y los saldos al 1 de enero de 2018 fruto de la primera aplicación de la NIIF 9.

Por otra parte, es preciso señalar que, con el objetivo de adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas a los cambios que han tenido lugar en las NIIF-UE, se publicó la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, del Banco de España, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros, que sustituye a la Circular 4/2004 de Banco de España para los ejercicios comenzados a partir de 1 de enero de 2018. La adopción de la Circular 4/2017 ha supuesto la modificación del desglose y presentación de determinados epígrafes de los estados financieros para adaptarse a la mencionada NIIF 9. La información correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 y la relativa al 31 de diciembre de 2017 no ha sido reelaborada bajo dicha Circular.

1.10 Estacionalidad de las operaciones

Dada la naturaleza de las actividades y operaciones más significativas llevadas a cabo por el Grupo Unicaja Banco, las cuales corresponden, fundamentalmente, a las actividades características y típicas de las entidades financieras, se puede afirmar que sus operaciones no se encuentran afectadas por factores de estacionalidad, que pueden existir en otro tipo de negocios.

1.11 Importancia relativa

A efectos de la elaboración de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2018, la importancia relativa de las partidas e informaciones que se presentan se ha evaluado considerando las cifras mostradas en dichos estados financieros intermedios resumidos consolidados y no de acuerdo a los importes o saldos correspondientes a un periodo anual.

1.12 Corrección de errores

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 no se ha producido ni corregido ningún error que tenga efecto significativo en los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

1.13 Información individual de la Entidad Dominante

La información individual de Unicaja Banco, S.A., que se ha considerado relevante para la adecuada comprensión de las presentes notas explicativas a los estados financieros intermedios consolidados, se ha incluido en los correspondientes apartados y notas de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.

1.14 Coeficiente de recursos propios mínimos

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los recursos propios del Grupo Unicaja Banco ascienden a 3.712.051 miles de euros y 3.650.408 miles de euros, respectivamente, de los que 3.663.809 miles de euros y 3.531.781 miles de euros, respectivamente, forman parte del Common Equity Tier 1 (CET1).

Esto representa un superávit de capital total sobre los requerimientos de recursos propios (Pilar 1), de acuerdo con la regulación de la Directiva 2013/36/ UE (CRD-IV) y el Reglamento UE nº. 575/2013 (CRR) de 1.354.075 miles de euros al 30 de junio de 2018, incluyendo un buffer de conservación de capital del 1,875% (1.408.277 miles de euros al 31 de diciembre de 2017, incluyendo un buffer del 1,25%). Por su parte, el superávit del CET1 al 30 de junio de 2018 sobre el mínimo exigido asciende a 2.141.571 miles de euros, incluyendo un buffer de conservación de capital del 1,875% (2.138.024 miles de euros al 31 de diciembre de 2017, incluyendo un buffer del 1,25%).

Para el ejercicio 2018, el Banco Central Europeo ha requerido para el Grupo Unicaja Banco, en el marco del mencionado SREP, una ratio mínima CET1 del 8,125% y una ratio mínima de capital total del 11,625% (ambos *phase-in*). Estos requerimientos incluyen el mínimo exigido por Pilar 1 del 4,50% y del 8%, respectivamente, un requerimiento de Pilar 2 del 1,75% y un colchón de conservación de capital del 1,875%.

El superávit de capital total teniendo en cuenta los requerimientos adicionales (Pilar 2) exigidos al Grupo Unicaja Banco como consecuencia del SREP de 2018 asciende a 936.205 miles de euros al 30 de junio de 2018, mientras que el superávit de CET 1 considerando las exigencias del SREP de 2018 asciende a 1.723.702 miles de euros en esa misma fecha.

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Capital ordinario computable de nivel 1 (a)	3 663 809	3 531 781
Capital adicional computable nivel 1 (b)	48 242	42 134
Capital computable de nivel 2 (c)	-	76 493
Riesgos (d)	<u>23 878 240</u>	<u>24 239 256</u>
Coeficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d)	15,34%	14,57%
Coeficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(d)	0,21%	0,17%
Coeficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	15,55%	14,74%
Coeficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	-	0,32%
Coeficiente de capital total (A)+(B)+(C)	<u>15,55%</u>	<u>15,06%</u>

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Capital de nivel 1 (a)	3 712 051	3 573 915
Exposición (b)	<u>58 140 913</u>	<u>57 366 221</u>
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	<u>6,38%</u>	<u>6,23%</u>

El capital de nivel 1 ordinario, incluye, básicamente, el capital, la prima de emisión, las reservas del Banco neto de deducciones (activo intangible) y la parte del resultado que se destinará a reservas (en su caso).

En lo que respecta al proceso de autoevaluación del capital y la gestión del riesgo de solvencia, el Grupo Unicaja Banco mantiene, en lo que a los procesos de gestión de los riesgos se refiere, los siguientes principios básicos:

- Atención rigurosa para mantener permanentemente un perfil de riesgo prudente y equilibrado, preservando los objetivos de solvencia, rentabilidad y adecuada liquidez.
- Participación y supervisión activa de la Alta Dirección, que aprueba las estrategias de negocio generales y las políticas de la Entidad y marca las líneas generales de gestión y control del riesgo en la Entidad.
- Ambiente general de control interno.
- Segregación de funciones, siendo el proceso de medida y control de los riesgos en la Entidad completamente independiente de la función de toma de riesgos.
- Gestión prudente de la exposición al riesgo de crédito, en particular por la elusión de proyectos de incierta viabilidad y la limitación cuantitativa de la inversión en función de parámetros suficientes de garantía.
- Selección de metodologías adecuadas de medición de los riesgos incurridos.

En el Banco, las políticas, métodos y procedimientos relacionados con la Gestión Global del Riesgo son aprobados por el Consejo de Administración. La Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo, la Comisión de Riesgos, el Comité de Activos, Pasivos y Presupuestos (COAPP), la Dirección de Auditoría Interna y la Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo del Banco tienen entre sus funciones la de velar por el adecuado cumplimiento de dichas políticas, métodos y procedimientos, asegurando que éstos son adecuados, se encuentran implantados de manera efectiva y son revisados de manera regular.

1.15 Coeficiente de reservas mínimas

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, las entidades consolidadas han cumplido con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa española aplicable.

1.16 Aportaciones a fondos de garantía y resolución

Las entidades de crédito del Grupo están integradas en el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito (FGDEC). En aplicación del marco normativo contable que resulta de aplicación al Grupo (Nota 1.4), y especialmente en aplicación de la CINIIF 21 "Gravámenes", no se ha devengado ninguna aportación durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, ni tampoco durante el mismo periodo del ejercicio anterior.

En lo que respecta al Fondo Único de Resolución, entró en funcionamiento con fecha 1 de enero de 2016 y se encuentra administrado por la Junta Única de Resolución, que también es responsable del cálculo de las aportaciones que deben realizar las entidades de crédito y las empresas de servicios de inversión definidas en el artículo 2 del mencionado Reglamento, atendiendo a las reglas definidas en el Reglamento Delegado (UE) 2015/63, de la Comisión, de 21 de octubre de 2014, por el que se completa la Directiva 2014/59/UE, del Parlamento Europeo y del Consejo, en lo que respecta a las contribuciones ex ante a los mecanismos de financiación de la resolución.

Asimismo, de acuerdo con el artículo 103 de la Directiva 2014/59/UE, los recursos financieros disponibles que se tendrán en cuenta para alcanzar el nivel fijado como objetivo para el Fondo Único de Resolución podrán incluir compromisos de pago irrevocables íntegramente respaldados por garantías de activos de bajo riesgo libres de cargas por derechos de terceros, de libre disposición y asignados para el uso exclusivo de las autoridades de resolución para los fines especificados en la propia Directiva. La parte de compromisos de pago irrevocables no superará el 30% del importe total recaudado a través de las contribuciones ex ante.

El gasto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 por las aportaciones realizadas al Fondo Único de Resolución asciende a 12.848 miles de euros y 13.987 miles de euros, respectivamente.

2. Información por segmentos

El Grupo dedica su actividad principal a la banca minorista. Por otro lado, desarrolla la práctica totalidad de su actividad en el territorio nacional, considerando los Administradores que la tipología de la clientela es similar en todo su ámbito de actuación territorial. Por ello, conforme a lo establecido en la normativa, se considera que la información correspondiente a la segmentación de la operativa en diferentes líneas de negocio y segmentos geográficos del Grupo no resulta relevante.

A continuación, se presenta de manera detallada la importancia relativa que tiene la diferenciación por segmentos en el Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre 2017, para cada una de las tipologías o parámetros de segmentación que se definen en los párrafos 32 a 34 de la NIIF 8.

Información por sectores (productos y servicios)

A continuación, se detalla el balance de situación consolidado del Grupo Unicaja Banco con distribución por sectores al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, con el mismo desglose que la información sectorial reportada a Banco de España.

Al 30 de junio de 2018, el sector de entidades de crédito y seguros supone la práctica totalidad del total activo consolidado a la fecha y del patrimonio neto consolidado.

a) Balance consolidado al 30 de junio de 2018:

ACTIVO	Distribución (miles de euros)			
	Total	Entidades de crédito y seguros	Otras entidades	Ajustes y eliminaciones
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	3 059 760	3 063 490	54 063	(57 793)
Activos financieros mantenidos para negociar	65 294	65 294	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	76 985	76 985	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	4 886	4 886	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	6 458 603	6 459 784	7 245	(8 426)
Activos financieros a coste amortizado	42 282 145	42 309 366	48 396	(75 617)
Derivados - Contabilidad de coberturas	427 382	427 382	-	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	369 204	565 933	-	(196 729)
Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro	1 496	1 496	-	-
Activos tangibles	1 224 232	1 214 251	12 192	(2 211)
Activos intangibles	63 477	2 254	1 299	59 924
Activos por impuestos	2 651 166	2 642 677	5 164	3 325
Otros activos	468 937	466 639	66 322	(64 024)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	452 862	452 862	-	-
Total activo	57 606 429	57 753 299	194 681	(341 551)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Distribución (miles de euros)			
	Total	Entidades de crédito y seguros	Otras Entidades	Ajustes y eliminaciones
Pasivos financieros mantenidos para negociar	25 010	25 010	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	51 449 218	51 521 119	103 599	(175 500)
Derivados - Contabilidad de coberturas	157 152	157 152	-	-
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	632 492	632 492	-	-
Provisiones	843 299	840 568	2 777	(46)
Pasivos por impuestos	282 696	282 516	182	(2)
Otros pasivos	260 038	264 200	12 399	(16 561)
Total pasivo	53 649 905	53 723 057	118 957	(192 109)
Fondos propios	3 836 915	3 968 936	75 197	(207 218)
Otro resultado global acumulado	96 074	61 306	527	34 241
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	23 535	-	-	23 535
Total patrimonio neto	3 956 524	4 030 242	75 724	(149 442)
Total pasivo y patrimonio neto	57 606 429	57 753 299	194 681	(341 551)

b) Balance consolidado al 31 de diciembre de 2017:

ACTIVO	Distribución (miles de euros)			
	Total	Entidades de crédito y seguros	Otras entidades	Ajustes y eliminaciones
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	3 806 391	3 811 529	39 513	(44 651)
Activos financieros mantenidos para negociar	31 462	31 462	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	3 701 538	3 706 703	44	(5 209)
Préstamos y partidas a cobrar	32 407 257	32 444 971	41 479	(79 193)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	10 634 320	10 634 320	-	-
Derivados - Contabilidad de coberturas	456 829	456 829	-	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	482 943	399 255	-	83 688
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	-	-	-	-
Activos tangibles material	1 290 684	1.279.277	13 611	(2 204)
Activos intangibles	1 882	581	1 280	21
Activos por impuestos	2 613 094	2 606 345	4 839	1 910
Otros activos	466 455	452 767	68 958	(55 270)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	439 053	439 053	-	-
Total activo	56 331 908	56 263 092	169 724	(100 908)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Distribución (miles de euros)			
	Total	Entidades de crédito y seguros	Otras Entidades	Ajustes y eliminaciones
Pasivos financieros mantenidos para negociar	27 412	27 412	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	50 940 743	50 964 784	88 648	(112 689)
Derivados - Contabilidad de coberturas	31 385	31 385	-	-
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	4 290	4 290	-	-
Provisiones	935 351	937 179	2 735	(4 563)
Pasivos por impuestos	208 984	209 271	2	(289)
Otros pasivos	281 405	283 421	11 215	(13 231)
Total pasivo	52 429 570	52 457 742	102 600	(130 772)
Fondos propios	3 855 750	3 855 751	67 135	(67 136)
Otro resultado global acumulado	16 910	16 910	(12)	12
Intereses minoritarios (Participaciones no dominantes)	29 678	29 189	-	489
Total patrimonio neto	3 902 338	3 901 850	67 123	(66 635)
Total pasivo y patrimonio neto	56 331 908	56 359 592	169 723	(197 407)

Información sobre áreas geográficas

El Grupo Unicaja Banco desarrolla su actividad en territorio español, siendo similar la tipología de la clientela en todo el territorio. Por tanto, el Grupo considera un único segmento geográfico para su operativa, no siendo aplicable el desglose de la información requerida en el párrafo 33 de la NIIF 8.

A efectos ilustrativos, se presenta a continuación la distribución de los ingresos por intereses y otros ingresos similares por área geográfica para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017.

	Miles de euros			
	Distribución de los ingresos por intereses por área geográfica			
	Individual		Consolidado	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Mercado interior	308 645	281 878	405 738	439 479
Exportación	-	-	-	-
Unión Europea	-	-	-	-
Países OCDE	-	-	-	-
Resto de países	-	-	-	-
Total	308 645	281 878	405 738	439 479

Información sobre los principales clientes

El Grupo Unicaja Banco se dedica principalmente al negocio de banca minorista y no existen clientes que supongan más del 10 por ciento de los ingresos ordinarios del Grupo, por lo que el Grupo considera que no resulta aplicable el desglose de la información requerida por el párrafo 34 de la NIIF 8.

3. Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuido al Banco entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese ejercicio, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico por acción, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilusivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible en vigor al cierre del ejercicio.

A continuación, se presenta el beneficio básico y diluido por acción del Grupo Unicaja Banco para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 y 2017:

	<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
Resultado atribuido a la entidad dominante (en miles de euros)	105 276	85 679
Ajuste: Costes financieros de emisiones obligatoriamente convertibles (en miles de euros)	-	-
Resultado ajustado (en miles de euros)	105 276	85 679
Del que: Resultado operaciones continuadas (neto de minoritarios)	105 276	85 679
Del que: Resultado operaciones interrumpidas	-	-
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación minorado por la autocartera	<u>1 607 665</u>	<u>922 802</u>
Beneficio básico por acción en actividades continuadas (en euros)	0,065	0,093
Beneficio básico por acción en operaciones interrumpidas (en euros)	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>
Beneficio básico por acción (en euros)	<u>0,065</u>	<u>0,093</u>

	<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
Resultado atribuido a la entidad dominante (en miles de euros)	105 276	85 679
Ajuste: Costes financieros de emisiones obligatoriamente convertibles (en miles de euros)	-	-
Resultado ajustado (en miles de euros)	105 276	85 679
Del que: Resultado operaciones continuadas (neto de minoritarios)	-	-
Del que: Resultado operaciones interrumpidas	-	-
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación minorado por la autocartera (en miles)	1 607 665	922 802
Número medio de acciones por la conversión de bonos (en miles)	40 927	41 433
Número medio total ajustado de acciones para el cálculo del beneficio diluido por acción (en miles)	<u>1 648 592</u>	<u>964 235</u>
Beneficio diluido por acción en actividades continuadas (en euros)	0,064	0,089
Beneficio diluido por acción en operaciones interrumpidas (en euros)	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>
Beneficio diluido por acción (en euros)	<u>0,064</u>	<u>0,089</u>

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Grupo Unicaja Banco mantiene instrumentos con efecto dilusivo potencial. En este sentido, el Grupo Unicaja Banco cuenta actualmente con emisiones de Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) registrados en el epígrafe de "Otros instrumentos de patrimonio" cuya retribución discrecional está condicionada al cumplimiento de una serie de condiciones (Nota 12.2).

En aplicación de la NIC 33 "Ganancias por acción", se ha utilizado el número medio de acciones y otros instrumentos en circulación durante el periodo de cálculo. En este sentido, los Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) sólo han sido considerados en el beneficio diluido.

Igualmente, cabe señalar que, para el cálculo del número medio de acciones en circulación se han considerado las ampliaciones de capital realizadas con fecha 29 de junio de 2017 y 25 de julio de 2017 (Nota 12.1), ambas desde su respectiva fecha de ejecución.

4. Dividendos pagados y retribuciones de otros instrumentos de patrimonio

Los dividendos pagados por Unicaja Banco, S.A. durante los periodos de junio meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 son los siguientes:

	Miles de euros					
	30.06.2018			30.06.2017		
	% sobre Nominal	Euros por acción	Importe	% sobre Nominal	Euros por acción	Importe
Acciones ordinarias	2,15%	0,02	34 605	1,84%	0,02	17 000
Resto acciones (sin voto, rescatables, etc.)	-	-	-	-	-	-
Dividendos totales pagados	2,15%	0,02	34 605	1,84%	0,02	17 000
Dividendos con cargo a resultados			34 605			17 000
Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión			-			-
Dividendos en especie			-			-

El cálculo anterior se ha realizado teniendo en cuenta el número de acciones existentes a la fecha en la que se produjo la distribución de resultados, sin tener en cuenta instrumentos convertibles con efecto dilusivo.

Con fecha 21 de marzo de 2018, el Consejo de Administración de Unicaja Banco incluyó un reparto de 34.605 miles de euros de dividendos en la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2017 (siendo aprobado posteriormente por la Junta General de Accionistas con fecha 27 de abril de 2018 y pagado con fecha 10 de mayo de 2018). De igual manera, con fecha 24 de marzo de 2017, el Consejo de Administración incluyó un dividendo de 17.000 miles de euros en la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2016 (siendo aprobado posteriormente por la Junta General de Accionistas con fecha 26 de abril de 2017 y pagado con fecha 10 de mayo de 2017).

Asimismo, con fecha 21 de marzo de 2018, el Consejo de Administración de Unicaja Banco, tras contrastar que se cumplen las condiciones previstas en el folleto de emisión, acordó efectuar el pago de la remuneración discrecional de los Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) emitidos por el Banco, por un importe bruto total de 6.850 miles de euros, por el periodo comprendido entre marzo de 2017 y marzo de 2018, siendo pagados con fecha 28 de marzo de 2018. De igual manera, con fecha 24 de marzo de 2017, el Consejo de Administración acordó efectuar el pago de la remuneración discrecional de los Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) emitidos por el Banco, por un importe bruto total de 6.850 miles de euros, siendo pagados con fecha 24 de marzo de 2017.

5. Fondos de comercio de entidades puestas en equivalencia

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Entidad mantiene un fondo de comercio en entidades puestas en equivalencia pendiente de deterioro por importe de 26.899 miles de euros y 27.626 miles de euros, respectivamente. Dicho fondo de comercio se generó fundamentalmente en base a la comparación con el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes adquiridos por la Entidad en la toma de participación sobre las sociedades Autopistas del Sol, S.A. e Hidralia, Gestión Integral de Aguas de Andalucía, S.A., esta última a través de la sociedad Hidrocartera, S.L. Dicho fondo de comercio se encuentra contabilizado al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 como parte del coste de adquisición de las entidades adquiridas, en el epígrafe de "Participaciones - Entidades asociadas" del balance de situación consolidado. El importe pendiente de deterioro tiene su origen en los beneficios esperados, por los Administradores de la Entidad Dominante, de las entidades adquiridas, considerando la solidez de su base de clientes y las cifras de ingresos medios por clientes.

Durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017, los mencionados fondos de comercio han sido deteriorados en 727 miles de euros y 954 miles de euros, respectivamente (Nota 26).

A continuación, se presenta un cuadro explicativo con la fecha inicial de registro de los fondos de comercio en entidades asociadas y su importe bruto inicial, así como los importes deteriorados desde su origen (saneamientos acumulados) y el importe neto de los fondos de comercio al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

	Importe inicial	Fecha inicial de registro	Saneamientos acumulados		Miles de euros	
					Importe neto	
			30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Autopista del Sol, C.E.S.A.	34 833	Jun. 2005	11 470	11 045	23 363	23 788
Hidralia, G.I.A.A., S.A.	20 467	Sep. 2005	16 931	16 629	3 536	3 838
	55 300		28 401	27 674	26 899	27 626

Al tratarse de fondos de comercio vinculados a concesiones y licencias administrativas de las entidades adquiridas para un determinado periodo de tiempo, los Administradores del Banco entienden que, salvo que se manifiesten otras evidencias de deterioro, el valor recuperable de los fondos de comercio registrados se va reduciendo de forma proporcional al número de años que restan para el final de la concesión o licencia administrativa. En este sentido, el Grupo efectúa una valoración periódica de los fondos de comercio, en base a su importe recuperable, con el objetivo de verificar si fuera necesario efectuar un deterioro adicional al propio transcurso del tiempo, de conformidad con lo indicado en la NIC 36.

6. Composición del Grupo Unicaja Banco

6.1 Entidades dependientes

Se consideran “entidades dependientes” aquéllas sobre las que la Entidad tiene capacidad para ejercer control; capacidad que se manifiesta, general, aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos políticos de las entidades participadas o, aun siendo inferior o nulo este porcentaje, si, por ejemplo, existen acuerdos con accionistas de las mismas que otorgan a la Entidad el control. De acuerdo con la NIIF 10, se considera que una participada está controlada si y sólo si reúne todos los elementos siguientes: (i) poder sobre la participada, (ii) exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada, y (iii) capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 se consideran como entidades dependientes, aquellas entidades controladas por una filial, que teniendo en cuenta la participación del Grupo sobre dicha filial, se considera que existe control sobre las mismas (ver detalle en Anexo I).

Las cuentas anuales de las sociedades dependientes se consolidan con las de la Entidad por aplicación del método de integración global, de acuerdo con el procedimiento de consolidación que se describe en la NIC 27. Consecuentemente, todos los saldos derivados de las transacciones efectuadas entre las sociedades consolidadas mediante este método que son significativos han sido eliminados en el proceso de consolidación. Adicionalmente, la participación de terceros en:

- El patrimonio neto del Grupo, se presenta en el capítulo “Intereses minoritarios” del balance de situación consolidado.
- Los resultados consolidados del ejercicio, se presentan en el capítulo “Resultado atribuido a intereses minoritarios” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

La consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes adquiridas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al periodo comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre de ese ejercicio. Paralelamente, la consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes enajenadas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al periodo comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

En el Anexo I se facilita información relevante sobre estas sociedades.

6.2 Negocios conjuntos

Se consideran “Negocios conjuntos” o entidades multigrupo aquellas participaciones en sociedades que, no siendo dependientes, están controladas conjuntamente por dos o más sociedades no vinculadas entre sí.

De conformidad con la NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, los negocios conjuntos surgen cuando un partícipe tiene derecho al resultado o a los activos netos de la entidad en la que participa y, por tanto, se emplea el método de puesta en equivalencia para contabilizar su participación en la entidad. En este sentido, en los estados financieros intermedios resumidos consolidados, las entidades multigrupo son clasificadas como negocios conjuntos y a efectos de la NIIF 11 se valoran por el “método de la participación”.

En el Anexo II se facilita información relevante sobre estas sociedades.

6.3 Entidades asociadas

Se consideran “Entidades asociadas” aquellas sociedades sobre las que la Entidad tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20% de los derechos de voto de la sociedad participada.

Al 30 de junio de 2018 se consideran como entidades asociadas al Grupo, teniéndose de las mismas menos del 20 por ciento de sus derechos de voto, Alestis Aerospace, S.L. y Deoleo, S.A. Los principales motivos por los que se considera que el Grupo tiene influencia significativa en estas entidades son los siguientes:

- Con respecto a Alestis Aerospace, S.L., el Grupo Unicaja Banco tiene firmado un acuerdo de socios de fecha 18 de diciembre de 2013, que le permite formar parte del Consejo de Administración, participación en la organización y funcionamiento de los órganos de Gobierno y participación, o en determinados casos, bloquear determinados acuerdos sociales.
- En lo relativo a la participación mantenida en Deoleo, S.A., el Grupo Unicaja Banco tiene derecho a nombrar un total de dos consejeros.

Asimismo, reciben esta consideración aquellas entidades asociadas de filiales que teniendo en cuenta la participación de Unicaja Banco sobre dichas filiales, se considera que existe influencia significativa sobre las mismas (ver detalle en Anexo III).

En los estados financieros consolidados, las entidades asociadas se valoran por el “método de la participación”, tal y como éste es definido en la NIC 28.

Si como consecuencia de las pérdidas en que haya incurrido una entidad asociada, su patrimonio contable fuese negativo, en el balance de situación consolidado del Grupo figuraría con valor nulo; a no ser que exista la obligación por parte del Grupo de respaldarla financieramente.

En el Anexo III se facilita información relevante sobre estas sociedades.

6.4 Cambios en la composición del Grupo

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, se ha producido el siguiente aumento de participación en entidades del Grupo, multigrupo o asociadas:

Denominación de la entidad	Categoría	Fecha efectiva de la operación	Importe neto pagado en la adquisición + otros costes directamente atribuibles a la combinación	% de derechos de voto adquiridos	% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la adquisición
Propco Blue 1, S.L.	Grupo	07/02/2018	3	100,00%	100,00%
Propco Orange 1, S.L.	Grupo	07/02/2018	3	100,00%	100,00%
Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A.	Grupo	14/03/2018	134 407	38,34%	77,46%
Duero Pensiones, E.G.F.P., S.A.	Grupo	14/03/2018	7 269	38,34%	77,46%
Banco Europeo de Finanzas, S.A.	Grupo	28/03/2018	-	59,28%	100,00%
Parque Industrial Humilladero, S.L.	Grupo	01/03/2018	300	1,63%	88,61%
Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuero)	Grupo	17/04/2018	2 000	0,78%	77,46%
Propco Orange 1, S.L.	Grupo	19/06/2018	6 500	-	100,00%

En lo que respecta a los cambios en la clasificación entre entidades del Grupo, multigrupo y asociadas que han tenido lugar durante el primer semestre del ejercicio 2018, es necesario señalar que, tras la recepción de las autorizaciones pertinentes el 27 de febrero de 2018 que dan cumplimiento a las condiciones suspensivas del contrato de compraventa entre EspañaDuero y Mapfre Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros sobre la Vida Humana (Mapfre), las compañías Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A. y Duero de Pensiones, E.G.F.P., S.A. pasan a formar parte de la categoría de Grupo en lugar de asociadas. Adicionalmente, y tras la reducción de capital efectuada en Banco Europeo de Finanzas, S.A. mediante la amortización de acciones, la compañía se clasifica como entidad del Grupo en lugar de multigrupo.

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, han tenido lugar las siguientes bajas por combinaciones de negocios u otras ventas o disminución de participación en entidades dependientes, negocios conjuntos y/o inversiones en asociadas:

Denominación de la entidad (o rama de actividad) adquirida o fusionada	Categoría	Fecha efectiva de la operación	% de derechos de voto enajenados o dados de baja	% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la enajenación	Beneficio/ (pérdida) generada
Cartera de Inversiones Agroalimentarias, S.L.U.	Grupo	25/01/2018	100,00%	-	-
Numzaan, S.L.	Asociada	16/02/2018	16,46%	-	-
Caja España Mediación, Operador Banca-Seguros Vinculado, S.A.U.	Grupo	14/05/2018	76,68%	-	-
Propco Orange 1, S.L.	Asociada	19/06/2018	51,00%	49,00%	-
Compañía de Servicios de Castilla y León, S.A.	Asociada	29/06/2018	21,52%	-	-

Estos cambios en la composición del Grupo no han tenido impacto significativo en los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2018.

En lo que respecta a Caja España Mediación, Operador Banca-Seguros Vinculado, S.A.U., con fecha 14 de mayo de 2018, ha sido absorbida por parte de Unimediación, S.L.U., que ya ostentaba en el momento de la fusión por absorción el 100% de las acciones de la sociedad absorbida.

En lo que respecta al proceso de reestructuración del negocio de banca seguros del Grupo Unicaja Banco, con fecha 9 de mayo de 2017, Unicaja Banco, EspañaDuro y Aviva Europe SE (Aviva) suscribieron un acuerdo para la terminación de las alianzas empresariales estratégicas que dichas entidades mantenían para el desarrollo de la comercialización conjunta y distribución en régimen de banca seguros en España de seguros personales y planes de pensiones por la red de Unicaja Banco y de EspañaDuro procedente de la antigua Caja España (en adelante, el “Acuerdo de Terminación”).

Simultáneamente al Acuerdo de Terminación, Unicaja Banco, EspañaDuro y Santa Lucía, S.A. (“Santa Lucía”) suscribieron un acuerdo de asociación de duración determinada y en régimen de exclusividad, para el desarrollo, comercialización conjunta y distribución en régimen de banca seguros en España de seguros de vida y planes de pensiones de Unicorp Vida y Caja España Vida (en adelante, la “Alianza con Santa Lucía”).

Los citados acuerdos se hicieron efectivos con fecha 14 de septiembre de 2017, una vez obtenidas las correspondientes autorizaciones regulatorias, suponiendo la salida de Aviva del capital de Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (Unicorp Vida) y de Caja España Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (Caja España Vida), así como la resolución de los acuerdos suscritos entre Unicaja Banco, EspañaDuro y Aviva en relación con dichas sociedades. La alianza entre Unicaja Banco y Aviva, respecto a su participación en Caja de Granada Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., no se vio afectada por este acuerdo, siendo vendida posteriormente con fecha 22 de febrero de 2018, y liquidándose con fecha 10 de julio de 2018.

Por otra parte, con fecha 8 de junio de 2017, EspañaDuro suscribió un contrato de compraventa con Mapfre Vida, S.A de Seguros y Reaseguros sobre la Vida Humana (Mapfre) en virtud del que adquiriría el 50% del capital social de las compañías Unión del Duro, Compañía de Seguros de Vida, S.A y Duro de Pensiones, E.G.F.P., S.A. La efectividad de este contrato de compraventa se encontraba sujeta al cierre del ejercicio 2017 al cumplimiento de determinadas condiciones suspensivas, consistentes en la obtención de las correspondientes autorizaciones regulatorias. Estas autorizaciones se han recibido con fecha 27 de febrero de 2018, y se ha procedido a la liquidación de la operación con fecha 14 de marzo de 2018.

Con fecha 14 de septiembre de 2017 se produjo la novación modificativa del contrato de agencia de seguros y comercialización de planes de pensiones entre Caja España Mediación, Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.A.U. (posteriormente absorbida por Unimediación, S.L.U.) y Caja España Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., incluyendo la red procedente de Caja Duro.

En este proceso de reestructuración de los acuerdos de banca seguros, se procedió al cobro del precio variable acordado en la venta en el año 2008 de EspañaDuro del 50% de participación en Unión del Duro, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. y de Duro Pensiones, E.G.F.P., S.A. por importe de 25,3 millones de euros, que fue registrado como ingreso en el epígrafe de “Otros ingresos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2017.

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 no se han producido efectos significativos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como resultado del proceso de reestructuración descrito. Por su parte, en el ejercicio 2017, el Grupo constituyó una provisión de 70,8 millones de euros con cargo al epígrafe de “Provisiones/reversión” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y un deterioro de participaciones de 27,1 millones de euros con cargo al epígrafe de “Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Considerando los ingresos de 25,3 millones de euros por el precio variable acordado en la venta del año 2008, referidos en el párrafo anterior, y considerando un efecto fiscal total de 22 millones de euros, el impacto neto total del proceso de reestructuración en el ejercicio 2017 fue de 50,5 millones de euros.

7. Remuneraciones percibidas por los Administradores y la Alta Dirección

El detalle de las remuneraciones percibidas y saldos mantenidos con los miembros del Consejo de Administración de Unicaja Banco y las remuneraciones percibidas por los miembros de la Alta Dirección de Unicaja Banco durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

Administradores	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Concepto retributivo:		
Retribución fija	909	876
Retribución variable	-	-
Dietas	198	217
Atenciones estatutarias	-	-
Operaciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	-	-
Otros	-	-
Otros beneficios:		
Anticipos	-	-
Créditos concedidos	10	279
Aportaciones a fondos y planes de pensiones	100	-
Obligaciones contraídas por fondos y planes de pensiones	-	-
Primas de seguros de vida	-	-
Garantías constituidas a favor de los Consejeros	-	-
Directivos		
Total Remuneraciones	1 516	1 384

En la elaboración de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, se ha considerado como personal de Alta Dirección a los empleados integrantes del Comité de Dirección, así como otros puestos clave para el desarrollo diario de la actividad.

8. Instrumentos financieros

8.1 Desglose de instrumentos financieros

8.1.1 Desglose de los activos y pasivos financieros por naturaleza y categoría

El desglose de los activos financieros recogidos en los balances resumidos individuales de Unicaja Banco y consolidados del Grupo Unicaja Banco, en función de la naturaleza y categoría de los mismos, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Miles de euros					
	30.06.2018					
Activos financieros	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado	Total
Derivados	17 750	-	-	-	-	17 750
Instrumentos de patrimonio	12 359	-	-	436 371	-	448 730
Valores representativos deuda	12 883	54 958	-	2 713 485	8 865 633	11 646 959
Préstamos y anticipos	-	-	153	-	18 998 819	18 998 972
Bancos centrales	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	242 990	242 990
Clientela	-	-	153	-	18 755 829	18 755 982
TOTAL INDIVIDUAL	42 992	54 958	153	3 149 856	27 864 452	31 112 411
Derivados	18 014	-	-	-	-	18 014
Instrumentos de patrimonio	34 397	-	-	576 887	-	625 026
Valores representativos deuda	12 883	76 985	-	5 881 716	12 714 158	18 685 742
Préstamos y anticipos	-	-	4 886	-	29 567 986	29 572 872
Bancos centrales	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	277 576	277 576
Clientela	-	-	4 886	-	29 290 410	29 295 296
TOTAL CONSOLIDADO	65 294	76 985	4 886	6 458 603	42 282 144	48 887 912

	Miles de euros				
	31.12.2017				
Activos financieros	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Total
Derivados	12 614	-	-	-	12 614
Instrumentos de patrimonio	-	355 538	-	-	355 538
Valores representativos de deuda	12 980	3 075 276	917 764	5 562 585	9 568 605
Préstamos y anticipos	-	-	19 071 555	-	19 071 555
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	164 945	-	164 945
Clientela	-	-	18 906 610	-	18 906 610
TOTAL INDIVIDUAL	25 594	3 430 814	19 989 319	5 562 585	29 008 312
Derivados	18 482	-	-	-	18 482
Instrumentos de patrimonio	-	536 062	-	-	536 062
Valores representativos de deuda	12 980	3 165 476	2 585 205	10 634 320	16 397 981
Préstamos y anticipos	-	-	29 822 052	-	29 822 052
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	184 175	-	184 175
Clientela	-	-	29 637 877	-	29 637 877
TOTAL CONSOLIDADO	31 462	3 701 538	32 407 257	10 634 320	46 774 577

El desglose de los pasivos financieros recogidos en los balances resumidos individuales de Unicaja Banco y consolidados del Grupo Unicaja Banco, en función de la naturaleza y categoría de los mismos, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Miles de euros			
	30.06.2018			
Pasivos financieros	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado	Total
Derivados	23 995	-	-	23 995
Posiciones cortas	-	-	-	-
Depósitos	-	-	29 120 925	29 120 925
Bancos centrales	-	-	2 136 278	2 136 278
Entidades de crédito	-	-	1 850 010	1 850 010
Clientela	-	-	25 134 637	25 134 637
Valores representativos de deuda emitidos	-	-	129 960	129 960
Otros pasivos financieros	-	-	814 710	814 710
TOTAL INDIVIDUAL	23 995	-	30 065 595	30 089 590
Derivados	25 010	-	-	25 010
Posiciones cortas	-	-	-	-
Depósitos	-	-	50 055 691	50 055 691
Bancos centrales	-	-	3 323 289	3 323 289
Entidades de crédito	-	-	1 960 038	1 960 038
Clientela	-	-	44 772 364	44 772 364
Valores representativos de deuda emitidos	-	-	129 960	129 960
Otros pasivos financieros	-	-	1 263 567	1 263 567
TOTAL CONSOLIDADO	25 010	-	51 449 218	51 474 228

	Miles de euros			
	31.12.2017			
Pasivos financieros	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado	Total
Derivados	19 740	-	-	19 740
Posiciones cortas	-	-	-	-
Depósitos	-	-	28 650 347	28 650 347
Bancos centrales	-	-	2 140 613	2 140 613
Entidades de crédito	-	-	596 976	596 976
Clientela	-	-	25 912 758	25 912 758
Valores representativos de deuda emitidos	-	-	129 845	129 845
Otros pasivos financieros	-	-	552 717	552 717
TOTAL INDIVIDUAL	19 740	-	29 332 909	29 352 649
Derivados	27 412	-	-	27 412
Posiciones cortas	-	-	-	-
Depósitos	-	-	50 086 072	50 086 072
Bancos centrales	-	-	3 330 034	3 330 034
Entidades de crédito	-	-	714 873	714 873
Clientela	-	-	46 041 165	46 041 165
Valores representativos de deuda emitidos	-	-	129 848	129 848
Otros pasivos financieros	-	-	724 823	724 823
TOTAL CONSOLIDADO	27 412	-	50 940 743	50 968 155

8.1.2 Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación

El desglose por carteras de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	13 373
Activos financieros a coste amortizado (Notas 8.5.4 y 8.5.7)	13 642	(45 456)
	13 642	(32 083)

8.2 Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar

8.2.1 Composición del saldo y riesgo de crédito máximo - saldos deudores

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	5 026	1 890
Administraciones Públicas residentes	12 883	12 980
Administraciones Públicas no residentes	-	-
Otros sectores residentes	47 385	16 592
Otros sectores no residentes	-	-
	65 294	31 462
Por tipo de instrumento -		
Acciones cotizadas	34 397	-
Obligaciones y bonos cotizados	12 883	12 980
Derivados negociados en mercados organizados	2 244	1 608
Derivados no negociados en mercados organizados	15 770	16 874
	65 294	31 462

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Grupo al cierre de dichos ejercicios en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

8.2.2 Composición del saldo - saldos acreedores

A continuación, se presenta un desglose de los pasivos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	24 245	13 286
Otros sectores residentes	765	14 126
	25 010	27 412
Por tipo de instrumento -		
Derivados negociados en mercados organizados	3 189	880
Derivados no negociados en mercados organizados	21 821	26 532
	25 010	27 412

8.2.3 Derivados financieros mantenidos para negociar

A continuación, se presenta un desglose, por clases de derivados, del valor razonable de los derivados mantenidos para negociar del Grupo, así como su valor nocional (importe en base al cual se calculan los pagos y cobros futuros de estos derivados) al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

	Miles de euros							
	30.06.2018				31.12.2017			
	Saldo deudores		Saldo acreedores		Saldo deudores		Saldo acreedores	
	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional
Compra-venta de divisas no vencidas	2 135	160 724	1 283	35 171	1 701	39 978	963	23 648
Compras de divisas contra euros	1 147	14 016	994	17 432	1 595	19 649	179	11 641
Ventas de divisas contra euros	988	146 708	289	17 739	106	20 329	784	12 007
Futuros sobre valores y tipo de interés	-	-	-	339	-	-	-	301
Comprados	-	-	-	116	-	-	-	152
Vendidos	-	-	-	223	-	-	-	149
Opciones sobre valores	3 325	754 655	11 954	2 738 645	4 957	565 161	15 961	2 563 687
Compradas	2 244	753 574	1 081	1 081	1 636	558 480	3 321	3 321
Emitidas	1 081	1 081	10 873	2 737 564	3 321	6 681	12 640	2 560 366
Opciones sobre tipos de interés	35	10 329	323	206 850	73	290 115	186	60 065
Compras	35	10 329	-	38 206	73	98 322	-	-
Ventas	-	-	323	168 644	-	191 793	186	60 065
Otras operaciones sobre valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Permutas financieras sobre valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Compradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Emitidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones sobre divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Permutas sobre divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés	12 519	56 288	11 450	176 699	11 751	120 970	10 302	121 388
Permutas financieras (IRS)	12 519	56 288	11 450	176 699	11 751	120 970	10 302	121 388
Otros productos	-	-	-	-	-	-	-	-
	18 014	981 996	25 010	3 157 704	18 482	1 016 224	27 412	2 769 089

El importe nocional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Grupo, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de la compensación y/o combinación de los mismos.

En la Nota 9 se detallan los métodos aplicados por el Grupo en la valoración de los instrumentos financieros clasificados en esta categoría.

8.3 Otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

8.3.1 Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2018, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	<u>Miles de euros</u> <u>30.06.2018</u>
Por clases de contrapartes -	
Entidades de crédito	17 069
Administraciones Públicas residentes	-
Administraciones Públicas no residentes	-
Otros sectores residentes	69 916
Otros sectores no residentes	-
	<hr/>
(Pérdidas por deterioro) (*)	(10 000)
Otros ajustes por valoración	-
	<hr/>
	76 985
	<hr/>
Por tipo de instrumento -	
Valores representativos de deuda:	76 985
Deuda Pública española	-
<i>Letras del Tesoro</i>	-
<i>Obligaciones y bonos del Estado</i>	-
Otras administraciones públicas españolas	-
Deuda Pública extranjera	-
Emitidos por entidades financieras	17 069
Otros valores de renta fija	69 916
(Pérdidas por deterioro) (*)	(10 000)
Otros ajustes por valoración	-
	<hr/>
Otros instrumentos de patrimonio:	-
Acciones de sociedades españolas cotizadas	-
Acciones de sociedades españolas no cotizadas	-
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas	-
Acciones de sociedades extranjeras no cotizadas	-
Participaciones en el patrimonio de fondos de inversión	-
	<hr/>
	76 985
	<hr/>

Se trata de una categoría de activos financieros incorporada por la nueva NIIF 9, que no existía bajo la anterior normativa contable de la NIC 39, y por este motivo no se incluye información comparativa.

Los intereses devengados por los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera de activos financieros durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 ascienden a 1.329 miles de euros, que se encuentran registrados en el epígrafe de "Ingresos por intereses y otros ingresos similares" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 16).

8.3.2 Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2018, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros
	30.06.2018
Por clases de contrapartes -	
Entidades de crédito	-
Administraciones Públicas residentes	-
Administraciones Públicas no residentes	-
Otros sectores residentes	11 020
Otros sectores no residentes	-
	<hr/>
(Pérdidas por deterioro)	(4 212)
Otros ajustes por valoración	(1 922)
	<hr/>
	4 886
Por tipo de instrumento -	
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	11 020
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	-
Adquisiciones temporales de activos	-
Depósitos a plazo en entidades de crédito	-
Otros depósitos en entidades de crédito	-
Otros activos financieros	-
	<hr/>
(Pérdidas por deterioro)	(4 212)
Otros ajustes por valoración	(1 922)
	<hr/>
	4 886

Se trata de una categoría de activos financieros incorporada por la nueva NIIF 9, que no existía bajo la anterior normativa contable de la NIC 39, y por este motivo no se incluye información comparativa.

8.4 Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global

8.4.1 Activos financieros disponibles para la venta

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2017, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros
	31.12.2017
Por clases de contrapartes -	
Entidades de crédito	85 938
Administraciones Públicas residentes	1 879 972
Administraciones Públicas no residentes	960 785
Otros sectores residentes	503 076
Otros sectores no residentes	276 188
	<hr/>
	3 705 959
(Pérdidas por deterioro) (*)	(78)
Otros ajustes por valoración	(4 343)
	<hr/>
	3 701 538
Por tipo de instrumento -	
Valores representativos de deuda:	3 165 476
Deuda Pública española	1 729 580
<i>Letras del Tesoro</i>	-
<i>Obligaciones y bonos del Estado</i>	1 729 580
Otras administraciones públicas españolas	150 392
Deuda Pública extranjera	960 785
Emitidos por entidades financieras	63 945
Otros valores de renta fija	265 195
(Pérdidas por deterioro) (*)	(78)
Otros ajustes por valoración	(4 343)
	<hr/>
Otros instrumentos de patrimonio:	536 062
Acciones de sociedades españolas cotizadas	37 970
Acciones de sociedades españolas no cotizadas	236 313
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas	131 544
Acciones de sociedades extranjeras no cotizadas	27
Participaciones en el patrimonio de fondos de inversión	130 208
	<hr/>
	3 701 538

(*) Este importe corresponde a pérdidas por deterioro contabilizadas para la cobertura del riesgo de crédito.

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Grupo al cierre de dichos ejercicios en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

Los intereses devengados por los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera de activos financieros durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 ascendieron a 26.250 miles de euros, que fueron registrados en el epígrafe de "Ingresos por intereses y otros ingresos similares" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 16).

En lo que respecta a los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera, en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 no se produjeron dotaciones o recuperaciones por deterioro de estos instrumentos.

Esta cartera de activos financieros desaparece con la primera aplicación de la NIIF 9.

8.4.2 Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2018, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros
	30.06.2018
Por clases de contrapartes -	
Entidades de crédito	74 642
Administraciones Públicas residentes	5 494 537
Administraciones Públicas no residentes	178 882
Otros sectores residentes	341 472
Otros sectores no residentes	325 836
	<hr/>
(Pérdidas por deterioro) (*)	-
Otros ajustes por valoración	43 234
	<hr/>
	6 458 603
	<hr/>
Por tipo de instrumento -	
Valores representativos de deuda:	5 881 716
Deuda Pública española	5 486 887
<i>Letras del Tesoro</i>	4 694
<i>Obligaciones y bonos del Estado</i>	5 482 193
Otras administraciones públicas españolas	7 650
Deuda Pública extranjera	178 882
Emitidos por entidades financieras	46 251
Otros valores de renta fija	118 812
(Pérdidas por deterioro) (*)	-
Otros ajustes por valoración	43 234
	<hr/>
Otros instrumentos de patrimonio:	576 887
Acciones de sociedades españolas cotizadas	47 692
Acciones de sociedades españolas no cotizadas	223 238
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas	201 782
Acciones de sociedades extranjeras no cotizadas	19
Participaciones en el patrimonio de fondos de inversión	104 156
	<hr/>
	6 458 603
	<hr/>

(*) Este importe corresponde a pérdidas por deterioro contabilizadas para la cobertura del riesgo de crédito.

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Grupo al cierre de dichos ejercicios en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

Los intereses devengados por los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera de activos financieros durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 ascienden a 91.308 miles de euros, que se encuentran registrados en el epígrafe de "Ingresos por intereses y otros ingresos similares" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 16).

En lo que respecta a los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera, en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 no se han producido dotaciones o recuperaciones por deterioro de estos instrumentos.

8.5 Activos financieros a coste amortizado

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, por naturaleza de la exposición:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Valores representativos de deuda	12 714 158	13 219 525
Préstamos y anticipos	29 567 986	29 822 052
<i>Bancos centrales</i>	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	274 374	184 175
<i>Clientela</i>	29 293 612	29 637 877
	42 282 144	43 041 577

Las cifras comparativas presentadas en esta nota, correspondientes al 31 de diciembre de 2017, se refieren a los epígrafes de "Préstamos y partidas a cobrar" y de "Inversiones mantenidas hasta el vencimiento" bajo NIC 39, antes de la unificación y cambio de nomenclatura que sufren estos epígrafes bajo la nueva normativa dada por la NIIF 9 y la Circular 4/2017 de Banco de España.

8.5.1 Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	513 081	415 012
Administraciones Públicas residentes	7 121 107	9 676 193
Administraciones Públicas no residentes	4 097 914	1 608 175
Otros sectores residentes	31 518 174	32 460 859
Otros sectores no residentes	331 274	278 431
	43 581 550	44 438 670
(Pérdidas por deterioro)	(1 279 814)	(1 355 112)
Otros ajustes por valoración	(19 592)	(41 981)
	42 282 144	43 041 577
Por tipo de instrumento -		
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	25 025 673	25 388 221
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	3 683 017	3 230 283
Valores representativos de deuda	12 697 151	13 219 525
Adquisiciones temporales de activos	1 841 917	2 221 239
Depósitos a plazo en entidades de crédito	20 567	120 069
Otros depósitos en entidades de crédito	-	-
Otros activos financieros	313 225	259 333
	43 581 550	44 438 670
(Pérdidas por deterioro)	(1 279 814)	(1 355 112)
Otros ajustes por valoración	(19 592)	(41 981)
	42 282 144	43 041 577

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Banco al cierre de dichos ejercicios en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

Los intereses devengados por los activos financieros incluidos en esta categoría durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 ascienden a 302.971 miles de euros y 399.294 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de “Ingresos por intereses y otros ingresos similares” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 16).

8.5.2 Clasificación por niveles de riesgo de crédito (stages)

El detalle de los activos financieros a coste amortizado clasificados por niveles de riesgo de crédito (stages) al 30 de junio de 2018 (sin incluir pérdidas por deterioro ni otros ajustes por valoración) es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Stage 1: riesgo normal	39 485 713	40 003 088
Stage 2: riesgo normal en vigilancia especial	1 771 188	1 725 373
Stage 3: riesgo dudoso	2 328 861	2 710 209
	43 585 762	44 438 670

El movimiento de los activos financieros a coste amortizado clasificados en el Stage 3 (riesgo dudoso) durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Saldo al inicio del periodo	2 710 209	3 215 128
Entradas netas y otros movimientos	(141 738)	19 454
Traspasos a riesgo fallido	(61 577)	(232 672)
Adjudicaciones de activos	(178 033)	(291 701)
Saldo al cierre del periodo	2 328 861	2 710 209

8.5.3 Valores representativos de deuda

El desglose por contraparte y tipo de emisión de los valores representativos de deuda registrados a coste amortizado al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	238 729	230 667
Administraciones Públicas residentes	5 492 942	8 151 922
Administraciones Públicas no residentes	4 102 261	1 608 175
Otros sectores residentes	2 826 282	3 189 201
Otros sectores no residentes	53 944	39 560
	12 714 158	13 219 525
Por tipo de instrumento -		
Deuda Pública española	4 958 849	7 699 773
<i>Letras del Tesoro</i>	-	-
<i>Obligaciones y bonos del Estado</i>	4 958 849	7 699 773
Otras administraciones públicas españolas	534 093	452 149
Deuda Pública extranjera	4 102 261	1 608 175
Emitidos por entidades financieras	238 729	230 666
Otros valores de renta fija	2 880 226	3 228 762
	12 714 158	13 219 525

El desglose de los valores representativos de deuda registrados en este epígrafe al 30 de junio de 2018 en base al rating crediticio de la emisión y el nivel de riesgo de crédito (stage) es el siguiente:

	Miles de euros		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Rating Aaa	-	-	-
Rating Aa1-Aa3	211 697	-	-
Rating A1-A3	8 013 626	-	-
Rating Baa1-Baa3	4 436 350	-	-
Rating Ba1-Ba3	-	-	-
Rating B1-C	20 237	-	-
Sin rating crediticio	15 241	-	-
	12 697 151	-	-
Ajustes por valoración	17 007	-	-
	12 714 158	-	-

8.5.4 Activos vencidos y deteriorados

Los activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre 2017 ascienden a 2.339.881 miles de euros y 2.710.209 miles de euros, respectivamente.

Por su parte, los activos financieros que, sin estar considerados como deteriorados, tienen algún importe vencido al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 ascienden a 104.443 miles de euros y 59.003 miles de euros, respectivamente.

A continuación se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, así como de aquellos que, sin estar considerados como deteriorados, tienen algún importe vencido a dichas fechas, clasificados, por contrapartes, así como en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado a dichas fechas más antiguo de cada operación.

Activos deteriorados al 30 de junio de 2018

	Miles de euros				Total
	Hasta 180 días	Entre 180 y 270 días	Entre 270 días y un año	Más de un año	
Por clases de contrapartes -					
Administraciones Públicas residentes	12	5	-	1 898	1 915
Otros sectores residentes	971 762	76 017	62 088	1 189 354	2 299 220
Administraciones Públicas no residentes	-	-	-	-	-
Otros sectores no residentes	11 622	8 642	124	7 338	27 726
	983 396	84 664	62 212	1 198 590	2 328 861

Activos deteriorados al 31 de diciembre de 2017

	Miles de euros				Total
	Hasta 180 días	Entre 180 y 270 días	Entre 270 días y un año	Más de un año	
Por clases de contrapartes -					
Administraciones Públicas residentes	28	714	4	1 523	2 269
Otros sectores residentes	1 081 032	76 100	66 588	1 455 725	2 679 445
Administraciones Públicas no residentes	-	-	-	-	-
Otros sectores no residentes	13 079	150	221	15 045	28 495
	1 094 139	76 964	66 813	1 472 293	2 710 209

Activos con saldos vencidos no considerados como deteriorados al 30 de junio de 2018

	Miles de euros			Total
	Menos de un mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 meses y 90 días	
Por clases de contrapartes -				
Entidades de crédito	39	-	-	39
Administraciones Públicas residentes	13 215	5	1 224	14 444
Otros sectores residentes	54 422	5 217	30 178	89 817
Administraciones Públicas no residentes	-	-	-	-
Otros sectores no residentes	100	27	16	143
	67 776	5 249	31 418	104 443

Activos con saldos vencidos no considerados como deteriorados al 31 de diciembre de 2017

	Miles de euros			Total
	Menos de un mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 meses y 90 días	
Por clases de contrapartes -				
Entidades de crédito	33	-	5	38
Administraciones Públicas residentes	918	5	2 908	3 831
Otros sectores residentes	33 590	5 971	15 475	55 036
Administraciones Públicas no residentes	-	-	-	-
Otros sectores no residentes	41	30	27	98
	34 582	6 006	18 415	59 003

8.5.5 Cobertura del riesgo de crédito

A continuación, se presenta el movimiento de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de las mismas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 y durante el ejercicio 2017 de los instrumentos clasificados como inversiones crediticias.

El movimiento de las pérdidas por deterioro, para cada uno de los niveles (stages) en que se clasifican las exposiciones con riesgo de crédito del Grupo, relativo al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, es el siguiente:

	Miles de euros			
	30.06.2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al inicio del periodo	111 053	104 759	1 139 300	1 355 112
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	8 683	19 868	87 176	115 727
Recuperación con abono al resultado del ejercicio	(12 208)	(15 961)	(80 791)	(108 960)
Impacto de primera aplicación de la NIIF 9	27 537	12 787	75 864	116 188
Otros movimientos	(79 117)	(606)	(118 530)	(198 253)
Saldo al final del periodo	55 948	120 847	1 103 019	1 279 814
De los que:				
Determinados individualmente	-	33 097	172 579	205 676
Determinados colectivamente	55 948	87 750	930 440	1 074 138
	55 948	120 847	1 103 019	1 279 814

Por su parte, el movimiento de las pérdidas por deterioro relativo al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 es el siguiente:

	Miles de euros
	30.06.2017
Saldo al inicio del periodo	1 999 360
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	264 137
Recuperación con abono al resultado del ejercicio	(216 184)
Otros movimientos	(593 471)
Saldo al final del periodo	1 453 842
De los que:	
Determinados individualmente	215 589
Determinados colectivamente	1 238 253
	1 453 842

La rúbrica de "Otros movimientos" para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 incluía el traspaso al epígrafe de "Provisiones" del balance de situación consolidado de las coberturas constituidas para cubrir los litigios y reclamaciones en relación con los pactos de limitación a la variación de los tipos de interés, por importe de 329 millones de euros (Nota 11.2.1).

8.5.6 Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas

A continuación, se detallan los saldos de refinanciaciones y reestructuraciones al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

	30.06.2018		31.12.2017	
	Total	Del que: Stage 3	Total	Del que: Dudoso
Importe bruto	2 094 605	1 271 881	2 382 293	1 521 075
Correcciones de valor por deterioro de activos	825 621	736 966	848 151	768 281
Del que: Determinados colectivamente	702 215	613 560	695 351	615 481
Del que: Determinados individualmente	123 406	123 406	152 800	152 800
Importe neto	1 268 984	534 915	1 534 142	752 794
Del que: concedido a la clientela	1 268 984	534 915	1 534 142	752 794
Valor de las garantías recibidas	1 346 911	762 396	1 541 316	961 390
Del que: valor de garantías reales	1 346 911	762 396	1 541 316	961 390
Del que: valor de otras garantías	-	-	-	-

Por otro lado, la conciliación del valor en libros de las operaciones refinanciadas y reestructuradas durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 es la siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Saldo de apertura	1 534 142	1 911 985
Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo	34 726	53 663
Amortizaciones de deuda	(117 536)	(152 105)
Adjudicaciones	(95 166)	(59 605)
Baja de balance (reclasificación a fallidos)	(22 010)	(80 861)
Otras variaciones	(65 172)	91 300
<i>Del que: Variaciones en el saldo bruto (*)</i>	<i>(87 703)</i>	<i>(16 698)</i>
<i>Del que: Variaciones en la cobertura de insolvencia</i>	<i>22 531</i>	<i>107 998</i>
Saldo al final del periodo	1 268 984	1 764 377

(*) Incluye las operaciones que hayan dejado de estar identificadas como operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas por haber cumplido los requisitos para su cura (ver criterios utilizados por el grupo más adelante en esta misma nota).

Al 30 de junio de 2018, el detalle de las operaciones refinanciadas y reestructuradas, según los criterios de la Circular 5/2014 de Banco de España, es el siguiente:

Miles de euros							
30.06.2018							
Total							
Con garantía real				Sin garantía real		Deterioro de valor acumulado o pérdidas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	
Nº de operaciones	Importe bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Nº de operaciones	Importe bruto		
		Garantía inmobiliaria	Resto de garantías				
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	18	45	45	-	18	29 537	(81)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3	234	192	-	8	2 709	(1 767)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	4 191	713 599	483 127	27 724	1 677	250 572	(361 052)
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	618	197 423	126 831	2 379	82	26 055	(77 073)
Resto de hogares	14 228	1 079 657	793 704	6 566	2 646	18 252	(462 721)
	18 440	1 793 535	1 277 068	34 290	4 349	301 070	(825 621)

Información adicional

Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

	-	-	-	-	-	-	-
--	---	---	---	---	---	---	---

Miles de euros							
30.06.2018							
Del cual: Stage 3							
Con garantía real				Sin garantía real		Deterioro de valor acumulado o pérdidas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	
Nº de operaciones	Importe bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Nº de operaciones	Importe bruto		
		Garantía inmobiliaria	Resto de garantías				
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	12	38	38	-	1	725	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	2	132	90	-	1	2 359	(1 764)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2 569	460 518	285 037	9 932	562	97 591	(322 691)
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	419	126 077	60 114	2 055	55	19 128	(72 411)
Resto de hogares	8 363	704 152	453 110	4 396	752	6 366	(412 511)
	10 946	1 164 840	738 275	14 328	1 316	107 041	(736 966)

Información adicional

Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

	-	-	-	-	-	-	-
--	---	---	---	---	---	---	---

Por su parte, al 31 de diciembre de 2017, el detalle de las operaciones refinanciadas y reestructuradas, según los criterios de la Circular 5/2014 de Banco de España, es el siguiente:

Miles de euros							
31.12.2017							
Total							
Con garantía real				Sin garantía real		Deterioro de valor acumulado o pérdidas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	
Nº de operaciones	Importe bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Nº de operaciones	Importe bruto		
		Garantía inmobiliaria	Resto de garantías				
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	22	89	89	-	23	31 744	(5)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3	246	237	-	7	2 713	(1 774)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	4 491	889 130	527 353	82 139	1 857	289 577	(400 746)
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	794	321 307	188 695	11 181	94	26 930	(181 694)
Resto de hogares	14 671	1 147 986	904 821	16 487	2 861	20 808	(445 626)
	19 187	2 037 451	1 432 500	98 626	4 748	344 842	(848 151)

Información adicional

Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

-	-	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---	---

Miles de euros							
31.12.2017							
Del cual: Con Incumplimientos/Dudosos							
Con garantía real				Sin garantía real		Deterioro de valor acumulado o pérdidas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	
Nº de operaciones	Importe bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Nº de operaciones	Importe bruto		
		Garantía inmobiliaria	Resto de garantías				
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	16	84	84	-	5	1 073	(5)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1	70	70	-	1	2 359	(1 764)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2 793	614 009	333 033	58 286	612	125 787	(371 161)
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	564	240 011	116 225	7434	57	19 981	(172 184)
Resto de hogares	8 893	770 129	552 448	11 055	819	7 564	(395 351)
	11 703	1 384 292	885 635	69 341	1 437	136 783	(768 281)

Información adicional

Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

-	-	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---	---

Aunque el control de los riesgos refinanciados siempre ha formado parte del seguimiento prudencial de la cartera crediticia por parte del Grupo Unicaja Banco, la Entidad ha procedido a adaptar sus sistemas de gestión, identificación y seguimiento de operaciones con riesgo crediticio a las definiciones contenidas en la normativa aplicable. En concreto, el Banco cuenta con una política de refinanciación, reestructuración, renovación y renegociación de las operaciones, en la que se detallan los requisitos, condiciones y situaciones bajo los cuales se ofrece un abanico de medidas para asistir a los clientes de la entidad que estén atravesando dificultades financieras.

En términos generales, estas operaciones renegociadas no incluyen modificaciones de condiciones consideradas sustanciales, adicionales a alargamientos de los plazos de las mismas, inclusiones o ampliaciones de carencia, o mejoras de las garantías asociadas a dichas operaciones, por lo que, a efectos contables, no conllevan la baja de los activos originales y el reconocimiento posterior de nuevos activos por su valor razonable.

Las políticas y procedimientos aplicados en la gestión de riesgos permiten realizar un seguimiento individual de las operaciones crediticias. En este sentido, cualquier operación que pueda requerir de modificaciones en sus condiciones como consecuencia de deterioro en la solvencia del acreditado, ya dispone, a la fecha de su novación, de la correspondiente provisión por deterioro. Por tanto, al estar las operaciones correctamente valoradas, no se pone de manifiesto requerimientos adicionales de provisiones por deterioro sobre los préstamos refinanciados.

En lo que respecta al tratamiento contable de los intereses, el Grupo no reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias intereses devengados con posterioridad al pase a dudoso de los créditos. En el caso de que con motivo de la refinanciación o reestructuración de una operación morosa se perciban los intereses pendientes, éstos se registran como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Se clasifican como riesgos normales aquellas operaciones que, como consecuencia de la refinanciación, presentan a juicio del Banco una razonable certeza de que el cliente podrá hacer frente a su pago en el calendario previsto. Para ello, se tienen en cuenta diversos factores como, por ejemplo, que se hayan aportado nuevas garantías eficaces. Como consecuencia, en dichos casos se puede poner de manifiesto una menor necesidad de corrección por cobertura del riesgo de crédito para esas operaciones.

Los activos renegociados o refinanciados se clasifican en función de su riesgo en base a aspectos como la determinación de la capacidad de pago de los prestatarios, la valoración actualizada de las garantías aportadas y, adicionalmente, otros factores como los periodos de carencia de las operaciones o el número de veces que se ha reestructurado una operación.

Con posterioridad a la calificación inicial, para aquellas operaciones clasificadas como dudosas o en vigilancia especial, existen criterios prudentes de cura, de forma que el desarrollo posterior de las operaciones puede permitir su reclasificación a riesgo normal. Estos criterios se basan en que se haya producido un repago efectivo de las operaciones refinanciadas, de forma que se despejen las dudas sobre el cobro, teniendo en cuenta tanto el importe repagado como el tiempo que lleva el acreditado cumpliendo con sus obligaciones de pago.

8.5.7 Activos dados de baja del balance por considerarse remota su recuperación

A continuación, se muestra el movimiento producido durante los periodos de seis meses finalizados al 30 de junio de 2018 y 2017 de los activos financieros deteriorados de Unicaja Banco que no se encuentran registrados en el balance por considerarse remota su recuperación, aunque el Banco no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes adeudados.

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al inicio del periodo	1 616 834	2 114 885
Adiciones-	65 312	194 075
Con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos (Nota 10.3)	51 391	145 057
Con cargo directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	10 186	43 976
Productos vencidos no cobrados	3 735	5 042
Otros conceptos	-	-
Recuperaciones-	(39 267)	(83 969)
Saldos recuperados en el ejercicio por cobros en efectivo	(34 055)	(45 549)
Por adjudicación de activos	(5 212)	(38 420)
Bajas-	(235 199)	(106 593)
Por venta de a fallidos	(194 337)	(50 220)
Por otras causas	(40 862)	(56 373)
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al final del periodo	1 407 680	2 118 398

El movimiento identificado como "Bajas" en el cuadro anterior recoge principalmente las operaciones que dejan de registrarse como activos de recuperación remota, al ser desestimada toda posibilidad de recuperación por parte del Banco.

8.6 Pasivos financieros a coste amortizado

El detalle del epígrafe de pasivos financieros a coste amortizado en el periodo de seis meses finalizado al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Depósitos	50 055 691	50 086 072
<i>Bancos centrales</i>	3 323 289	3 330 034
<i>Entidades de crédito</i>	1 960 038	714 873
<i>Clientela</i>	44 772 364	46 041 165
Valores representativos de deuda emitidos	129 960	129 848
Otros pasivos financieros	1 263 567	724 823
	51 449 218	50 940 743

El flujo positivo incluido en el estado de flujos de efectivo consolidado del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 por los pasivos financieros a coste amortizado asciende a 508.475 miles de euros (flujo negativo de 1.628.010 miles de euros en el periodo finalizado el 30 de junio de 2017).

8.6.1 Depósitos de bancos centrales

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación resumidos consolidados al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 era la siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Banco de España	3 340 420	3 340 420
Ajustes por valoración - Intereses devengados	(17 131)	(10 386)
	3 323 289	3 330 034

En el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, no se han devengado gastos de intereses por los depósitos en bancos centrales (en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 tampoco se devengaron gastos de intereses). Los ingresos por intereses devengados por estos depósitos durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio 2018 y 2017 ascienden a 6.745 miles de euros y 3.475 miles de euros, respectivamente, que han sido registrados en la partida de "Ingresos por intereses y otros ingresos similares – Otros rendimientos" (Notas 16 y 17).

8.6.2 Depósitos de entidades de crédito

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación resumidos consolidados al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Cuentas a plazo	485 669	383 452
Cesión temporal de activos	1 349 424	153 963
Otras cuentas	124 090	177 265
Ajustes por valoración	855	193
	1 960 038	714 873

Los intereses devengados por los depósitos en entidades de crédito durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 ascienden a 1.126 miles de euros y 2.597 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de "Gastos por intereses" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 17).

8.6.3 Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación resumidos consolidados al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, atendiendo a su naturaleza y a las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Por naturaleza -		
Cuentas corrientes	13 146 564	12 131 781
Cuentas de ahorro	16 241 343	15 589 667
Depósitos a plazo	13 245 902	14 436 053
Cesiones temporales de activos	1 515 439	3 156 833
Otros	40 598	58 899
Ajustes por valoración	582 516	667 932
De los que:		
<i>Operaciones de micro-cobertura</i>	486 415	524 963
<i>Intereses devengados</i>	215 220	264 084
<i>Otros ajustes</i>	(119 119)	(121 115)
	44 772 362	46 041 165
Por contrapartes -		
Administraciones Públicas residentes	2 413 619	2 637 694
Administraciones Públicas no residentes	-	-
Otros sectores residentes	41 558 272	42 496 830
Otros sectores no residentes	217 955	238 709
Ajustes por valoración	582 516	667 932
De los que:		
<i>Operaciones de micro-cobertura</i>	486 415	524 963
<i>Intereses devengados</i>	215 220	264 084
<i>Otros ajustes</i>	(119 119)	(121 115)
	44 772 362	46 041 165

Los intereses devengados por los depósitos de la clientela durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 ascienden a 148.206 miles de euros y 170.646 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de "Gastos por intereses" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 17).

Formando parte del epígrafe de “Depósitos a plazo” figuran Cédulas Hipotecarias singulares emitidas al amparo de lo dispuesto en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario:

Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tipo de interés nominal	Miles de euros	
			Nominal 30.06.2018	Nominal 31.12.2017
02/12/2003	30/11/2018	(a) 4,757%	16 258	16 258
02/12/2003	30/11/2018	(a) 4,757%	67 742	67 742
16/11/2004	16/11/2019	(a) 4,257%	53 659	53 659
16/11/2004	16/11/2019	(a) 4,257%	8 049	8 049
16/11/2004	16/11/2019	(a) 4,257%	52 316	52 316
24/11/2004	27/11/2019	(b) 4,125%	200 000	200 000
29/03/2005	29/03/2020	(a) 4,003%	58 333	58 333
29/03/2005	29/03/2020	(b) 4,003%	58 333	58 333
29/03/2005	29/03/2020	4,003%	58 334	58 334
18/05/2005	21/05/2025	(a) 3,875%	200 000	200 000
10/06/2005	13/06/2020	(b) 3,510%	150 000	150 000
28/06/2005	28/06/2025	(a) 3,754%	76 923	76 923
28/06/2005	28/06/2025	(b) 3,754%	76 923	76 923
28/06/2005	28/06/2025	3,754%	128 205	128 205
16/11/2005	21/05/2025	(a) 3,875%	200 000	200 000
12/12/2005	12/12/2022	(a) 3,754%	51 852	51 852
12/12/2005	12/12/2022	(b) 3,754%	100 000	100 000
20/02/2006	20/02/2018	Euribor 3 meses + 0,12%	-	90 000
22/03/2006	22/03/2021	(a) 4,005%	100 000	100 000
06/04/2006	08/04/2021	(a) 4,125%	200 000	200 000
25/05/2006	08/04/2021	4,125%	100 000	100 000
12/06/2006	12/06/2018	(a) 4,255%	-	100 000
12/06/2006	12/06/2018	(a) 4,255%	-	100 000
19/10/2006	19/10/2018	(a) 4,000%	300 000	300 000
23/10/2006	23/10/2023	(b) 4,254%	200 000	200 000
23/10/2006	23/10/2023	4,254%	100 000	100 000
23/11/2006	08/04/2031	4,250%	400 000	400 000
23/03/2007	26/03/2027	(b) 4,250%	150 000	150 000
23/03/2007	08/04/2031	4,250%	100 000	100 000
20/04/2007	08/04/2021	(a) 4,125%	200 000	200 000
23/05/2007	22/05/2019	Euribor 3 meses + 0,09%	200 000	200 000
23/05/2007	23/05/2027	(a) 4,755%	50 000	50 000
23/05/2007	23/05/2027	(b) 4,755%	100 000	100 000
23/05/2007	23/05/2027	(a) 4,755%	50 000	50 000
29/06/2007	08/04/2031	(a) 4,250%	400 000	400 000
20/07/2007	26/03/2027	4,250%	100 000	100 000
19/10/2007	08/04/2021	4,125%	60 000	60 000
19/10/2007	26/03/2027	4,250%	110 000	110 000
19/10/2007	08/04/2031	4,250%	180 000	180 000
05/12/2007	20/02/2018	Euribor 3 meses + 0,13%	-	145 000
10/04/2008	10/04/2048	(a) 5,280%	-	22 000
30/11/2009	30/11/2019	4,511%	154 000	154 000
			4 810 927	5 267 927

(a) El tipo de interés fijo soportado por el Grupo ha sido convertido a variable mediante la contratación de permutas financieras sobre el importe nominal.

(b) Emisión con tipo de interés dividida en dos tramos, siendo el tipo de interés fijo al 2,891% hasta 8 de julio de 2006. A partir de dicha fecha el tipo es Euribor 3 meses + 0,06%

8.6.4 Valores representativos de deuda emitidos

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación resumidos consolidados al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Títulos hipotecarios	130 000	130 000
Otros valores no convertibles	-	-
Deuda subordinada convertible	-	-
Valores propios	-	-
Ajustes por valoración - Intereses devengados	(40)	(152)
	129 960	129 848

Los intereses devengados por los débitos representados por valores negociables durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 ascienden a 30 miles de euros y 99 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de "Gastos por intereses" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 17).

El detalle y movimiento de las emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda, incluyendo los pasivos subordinados convertibles, realizados en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, tanto por la propia Entidad Dominante como por otras sociedades del Grupo es el siguiente:

	Miles de euros				
	Saldo al 01.01.2018	Emisiones	Recompras/ reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 30.06.2018
Valores representativos de deuda emitidos en un Estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	129 848	-	-	112	129 960
Valores representativos de deuda emitidos en un Estado miembro de la Unión Europea, que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un Estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
TOTAL	129 848	-	-	112	129 960

No existen emisiones de instrumentos de deuda en el periodo de seis meses finalizado al 30 de junio de 2018 realizadas por entidades asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación o por otras entidades ajenas al Grupo que se encuentren garantizadas por alguna entidad del Grupo.

El detalle y movimiento de las emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda, incluyendo los pasivos subordinados convertibles, realizados, en el ejercicio 2017, tanto por la propia Entidad Dominante como por otras sociedades del Grupo es el siguiente:

	Miles de euros				
	Saldo al 01.01.2017	Emisiones	Recompras/ reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 31.12.2017
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	814 010	-	(679 862)	(4 300)	129 848
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
TOTAL	814 010	-	(679 862)	(4 300)	129 848

No existen emisiones de instrumentos de deuda en el ejercicio 2017 realizadas por entidades asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación o por otras entidades ajenas al Grupo que se encuentren garantizadas por alguna entidad del Grupo.

Un detalle de los títulos hipotecarios emitidos por el Grupo Unicaja Banco (concretamente, cédulas hipotecarias) al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha emisión	Importe emisión	Saldo al 30.06.2018	Saldo al 31.12.2017	Fecha vencimiento	Tipo de interés
9ª Emisión Unicaja	ES0464872086	17/12/2009	30 000	30 000	30 000	17/12/2021	Euribor 6m + 0,75%
2ª Emisión Unicaja	ES0458759018	22/11/2010	70 000	70 000	70 000	22/11/2018	Euribor 6m + 2,00%
3ª Emisión Unicaja	ES0458759026	22/11/2010	30 000	30 000	30 000	22/11/2022	Euribor 6m + 2,00%
				130 000	130 000		

Estas emisiones están admitidas a negociación en el mercado de renta fija AIAF, y están garantizadas por hipoteca sobre todas las que en cualquier tiempo consten inscritas a favor de la entidad emisora y no estén afectas a emisión de bonos hipotecarios, o estén movilizadas a través de participaciones hipotecarias o certificados de transmisión hipotecaria, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial universal de la misma.

8.6.5 Otros pasivos financieros

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Obligaciones a pagar	69 137	131 398
Cuentas de recaudación	723 668	91 404
Cuentas especiales	79 229	28 608
Garantías financieras	1 623	1 777
Fianzas recibidas y otros	389 910	471 636
	1 263 567	724 823

El importe registrado por el Grupo al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 en la rúbrica de fianzas recibidas corresponde, principalmente, a garantías a favor del Grupo depositadas en otras entidades financieras como consecuencia de su operativa con productos derivados de cobertura.

8.7 Reclasificaciones de instrumentos financieros

Durante el primer semestre de 2018, el Grupo no ha procedido a realizar reclasificaciones significativas entre carteras de instrumentos financieros.

9. Derivados de cobertura

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los derivados contratados designados como elementos de cobertura y sus elementos cubiertos han sido fundamentalmente los siguientes:

- Interest Rate Swaps, que dan cobertura a cédulas hipotecarias emitidas por el Banco y bonos emitidos por terceros adquiridos por el Grupo.
- Futuros y opciones sobre títulos cotizados, que dan cobertura a las variaciones en los precios de mercado de los mismos, previas a la venta de tales títulos.

Los métodos de valoración utilizados para determinar los valores razonables de los derivados han sido el descuento de flujos de caja para valoraciones de derivados sobre tipo de interés y la técnica de simulación de Montecarlo para valoraciones de productos estructurados con componente opcional.

A continuación, se presenta un desglose, por tipo de producto, del valor razonable deudor y acreedor de los derivados designados como instrumentos de cobertura en operaciones de cobertura de valor razonable y de flujos de efectivo al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, con indicación del tipo de cobertura contable, del instrumento de cobertura y de la partida cubierta:

Tipo de cobertura contable e instrumento de cobertura	Miles de euros						Partida cubierta
	30.06.2018			31.12.2017			
	Valor razonable deudor	Valor razonable acreedor	Nocional	Valor razonable deudor	Valor razonable acreedor	Nocional	
Cobertura de valor razonable:							
Futuros sobre valores y tipos de interés	2 128	21 034	3 435 418	5 386	1 043	1 436 717	
Ventas de futuro sobre tipos de interés	2 128	21 034	3 435 418	5 386	1 043	1 436 717	Valores representativos de deuda
Otras operaciones sobre valores	-	-	-	-	-	-	
Operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	
Opciones sobre divisas	2 107	984	65 113	2 171	908	64 537	
Opciones sobre divisas compradas	-	-	-	-	-	-	Cobertura de riesgo de cambio
Opciones sobre divisas emitidas	2 107	984	65 113	2 171	908	64 537	
Otras operaciones sobre tipos de interés	395 385	53 276	7 486 174	448 948	4 643	3 126 675	
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS cédulas)	392 437	872	2 386 214	448 948	2 165	2 507 433	Cédulas y bonos emitidos
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS IPF clientes)	1 204	10 706	875 000	-	-	-	
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS cartera crediticia)	-	5 295	500 000	-	961	500 000	Crédito a la clientela
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS renta fija)	-	-	-	-	758	59 621	
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS renta fija)	1 744	36 403	3 724 960	-	758	56 300	Valores representativos de deuda
Permutas financieras sobre tipos de interés (Plazos Estructurados)	-	-	-	-	1	3 321	Productos estructurados
Operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	
Otros derivados	-	-	-	-	-	-	
Equity Swap & Derivado Implícito	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	399 620	75 294	10 986 705	456 505	6 594	4 627 929	
Cobertura de flujos de efectivo:							
Otras operaciones sobre tipos de interés	27 762	81 858	2 780 948	325	25 547	750 000	
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS cartera crediticia)	-	-	-	-	-	-	Crédito a la clientela
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS depósitos en bancos centrales)	-	-	-	-	25 547	700 000	Depósitos en bancos centrales
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS renta fija)	27 762	81 858	2 780 948	325	-	50 000	Valores representativos de deuda
Subtotal	27 762	81 858	2 780 948	325	25 547	750 000	
Total	427 382	157 152	13 767 653	456 830	32 141	5 377 929	

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Grupo Unicaja Banco no tiene registrados instrumentos financieros que deban ser clasificados como coberturas de la inversión neta en negocios en el extranjero.

El Grupo Unicaja Banco considera como “operaciones de cobertura” únicamente aquellas que se consideran altamente eficaces a lo largo de la duración de las mismas. Una cobertura se considera altamente eficaz si, durante el plazo previsto de duración de la misma, las variaciones que se produzcan en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto en la operación de cobertura de los instrumentos financieros cubiertos son compensadas en su práctica totalidad por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, de los instrumentos de cobertura.

Las coberturas designadas como “coberturas de flujos de efectivo” son aquellas que cubren la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo financiero o una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. A continuación, se presenta la información requerida por el párrafo 23 de la NIIF 7 en relación con estas coberturas de flujo de efectivo:

- Ejercicios en los que se espera que se produzcan los flujos: Los flujos asociados a los valores representativos de deuda se producirán hasta noviembre de 2030.
- Ejercicios en los que se espera que afecte al resultado del ejercicio: Coinciden con los ejercicios en los que se espera que se produzcan los flujos de efectivo.
- Importe reconocido a 30 de junio de 2018 en el epígrafe de “Ingresos por intereses y otros ingresos similares” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como rectificación de ingresos por operaciones de cobertura: 6.280 miles de euros de pérdida (2.533 miles euros de beneficio a 30 de junio de 2017).
- Importe reconocido durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 en el epígrafe de “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como rectificación de gastos por operaciones de cobertura: 55.276 miles de euros de ganancia (59.170 miles de euros de ganancia a 30 de junio de 2017).
- Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no existen ineficacias reconocidas en el resultado del ejercicio que procedan de coberturas de flujos de efectivo.

La pérdida neta por valoración registrada en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 por las coberturas de flujos de efectivo asciende a 10.976 miles de euros (beneficio neto de 1.648 miles de euros en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017). Además, en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 se han transferido a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada unas pérdidas netas de 7.941 miles de euros (ganancias netas de 10.582 miles de euros en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017).

Las coberturas designadas como “coberturas de valor razonable” son aquellas que cubren la exposición a la variación en el valor razonable de activos y pasivos financieros o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción identificada de dichos activos, pasivos o compromisos en firme, atribuible a un riesgo en particular y siempre que puedan afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. A continuación, se presenta la información requerida por el párrafo 24 de la NIIF 7 en relación con estas coberturas de valor razonable:

- Pérdidas y ganancias del instrumento de cobertura: Las pérdidas asociadas a los instrumentos de cobertura por coberturas de valor razonable en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 ascienden a 91.461 miles de euros y 56.313 miles de euros.
- Pérdidas y ganancias de la partida cubierta que son atribuibles al riesgo cubierto: Las ganancias asociadas a los instrumentos de cobertura que resultan efectivamente atribuibles a los riesgos cubiertos por coberturas de valor razonable en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 ascienden a 91.461 miles de euros y 56.323 miles de euros.
- Ineficiencia reconocida en el resultado del ejercicio que procede de coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero: El Grupo no mantiene este tipo de coberturas.

El importe nocional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Grupo en relación con dichos instrumentos.

El Grupo aplica contabilidad de cobertura de valor razonable fundamentalmente a aquellas operaciones en las que se encuentra expuesta las variaciones en el valor razonable de determinados activos y pasivos sensibles a las variaciones de los tipos de interés, es decir, fundamentalmente activos y pasivos referenciados a un tipo de interés fijo, que se transforma a un tipo de interés variable mediante los instrumentos de cobertura correspondientes.

En opinión de los Administradores del Grupo, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 no existen dudas sobre la ocurrencia de las transacciones previstas.

10. Otros activos y pasivos

10.1 Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista

El desglose del saldo de este epígrafe de los balances de situación resumidos consolidados al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Caja	314 090	346 589
Depósitos en Banco de España	2 434 821	3 352 231
Otros depósitos a la vista	310 845	107 567
Ajustes de valoración - Intereses devengados	4	4
	3 059 760	3 806 391

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

A continuación, se presenta el detalle del epígrafe de "Activos no corrientes en venta" en el cual se recoge el valor en libros de los activos que no forman parte de las actividades de explotación del Banco y cuya recuperación de su valor en libros tendrá lugar previsiblemente a través del precio que se obtenga en su enajenación. El importe de estos activos al 30 de junio de 2018 asciende a 452.862 miles de euros (439.053 miles de euros al 31 de diciembre de 2017).

El Grupo ha estimado el valor razonable de los activos no corrientes en venta como el valor obtenido mediante tasación actualizada realizada atendiendo a lo dispuesto en la Orden Ministerial ECO/805/2003 por un tasador autorizado por Banco de España.

El detalle de los elementos de activos no corrientes en venta clasificado en función de su finalidad al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Instrumentos de patrimonio	-	-
Activos residenciales	270 934	269 828
Inmuebles y otras construcciones terminados	106 851	104 554
Vivienda	30 208	28 581
Resto	76 643	75 973
Inmuebles y otras construcciones en construcción	16 069	17 213
Vivienda	16 069	17 213
Resto	-	-
Terrenos	59 008	47 458
	452 862	439 053

Al 30 de junio de 2018 y 2017 no existen ganancias ni pérdidas registradas en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado por activos no corrientes en venta.

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, no se ha registrado importe alguno en el estado de flujos de efectivo consolidado por los activos no corrientes en venta (pagos netos de 179.852 miles de euros en el periodo finalizado el 30 de junio de 2017).

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la totalidad de los activos registrados en el epígrafe de "Activos no corrientes en venta" del balance de situación consolidado han sido recibidos por el Banco o el resto de las sociedades consolidadas para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ellas de sus deudores.

10.3 Activos tangibles

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Inmovilizado material	856 652	872 636
De uso propio	856 652	872 636
Cedido en arrendamiento operativo	-	-
Inversiones inmobiliarias	367 580	418 048
	1 224 232	1 290 684

El epígrafe de "Inversiones inmobiliarias" del balance de situación consolidado recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen bien para explotarlos en régimen de alquiler, bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no existen partidas correspondientes a inmovilizado material que las sociedades del Grupo estén adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero.

El Grupo tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del activo material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

10.4 Activos intangibles

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Fondo de comercio	59 925	184
Otro activo intangible	3 553	1 698
	63 478	1 882

A continuación, se presenta el desglose de los fondos de comercio registrados en el epígrafe de "Activos intangibles - Fondo de comercio" de los balances de situación consolidados del Grupo al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 atendiendo a las sociedades que los han originado:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A.	56 877	-
Duero Pensiones, E.G.F.P., S.A.	3 048	-
Caja España Fondos, S.A., S.G.I.I.C.	-	122
Caja España Mediación, Operador Banca-Seguros Vinculado, S.A.	-	62
	59 925	184

El movimiento del importe en libros de los fondos de comercio en el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2017 y el 30 de junio de 2018 se presenta a continuación:

	Importe inicial	Fecha inicial de registro	Saneamientos acumulados		Miles de euros	
					Importe neto	
			30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Unión Duero Vida	59 804	Feb. 2018	2 927	-	56 877	-
Duero Pensiones	3 205	Feb. 2018	157	-	3 048	-
Caja España Fondos	122	Mar. 2014	122	-	-	122
Caja España Mediación	62	Mar. 2014	62	-	-	62
	63 193		3 268	-	59 925	184

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, los mencionados fondos de comercio han sido deteriorados en 3.268 miles de euros (Nota 26).

De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de las que disponen los Administradores del Grupo, las previsiones de ingresos atribuibles al Grupo de estas sociedades soportan razonablemente el valor neto de los fondos de comercio registrados. En el caso de Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A. y Duero Pensiones, E.G.F.P., S.A., el fondo de comercio ha sido generado en la adquisición, formalizada el 27 de febrero de 2018, de estas compañías por parte de EspañaDuero (Nota 6.4), en relación con la valoración del negocio de banca-seguros actual (sin tener en cuenta estimaciones de negocio futuro). Según las estimaciones de la Dirección, la duración media de la cartera es de 10,21 años.

Por otra parte, la partida de “Otro activo intangible” corresponde fundamentalmente a aplicaciones informáticas utilizadas en el desarrollo de la actividad de las sociedades del Grupo Unicaja Banco.

El importe registrado en el epígrafe de “Amortización - Activo intangible” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada asciende a 238 miles de euros en el periodo finalizado el 30 de junio de 2018 (416 miles de euros en el periodo finalizado el 30 de junio de 2017).

10.5 Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el saldo del epígrafe de “Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro” del balance de situación consolidado recoge los activos registrados por las sociedades aseguradoras del Grupo en el ejercicio de sus actividades.

10.6 Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el saldo del epígrafe de “Pasivos amprados por contratos de seguro o reaseguro” recoge los pasivos contraídos por las sociedades aseguradoras del Grupo en el ejercicio de sus actividades. La composición del epígrafe es la siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Provisiones de seguros de vida	596 034	-
Provisión para prestaciones	10 311	-
Provisión para participación en beneficios y para extornos	565	-
Provisión por asimetrías contables	20 606	-
Otras provisiones	4 976	4 290
	632 492	4 290

10.7 Otros activos

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Contratos de seguros vinculados a pensiones	131 833	131 103
Existencias	222 908	266 596
Otros	114 196	68 756
	468 937	466 455

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la partida “Otros” de este epígrafe del balance de situación consolidado recoge fundamentalmente cuentas de periodificación de activo.

El epígrafe de “Existencias” del balance de situación consolidado recoge los activos no financieros que las sociedades consolidadas mantienen para su venta en el curso ordinario de su negocio, tienen en proceso de producción, construcción o desarrollo con dicha finalidad, o prevén consumirlos en el proceso de producción o en la prestación servicios. Consecuentemente, se consideran existencias los terrenos y demás propiedades que se mantienen para su venta o para su integración en una promoción inmobiliaria.

Las existencias se valoran por el importe menor entre su coste, que incorpora todos los desembolsos originados por su adquisición y transformación y los costes directos e indirectos en los que se hubiera incurrido para darles su condición y ubicación actuales, así como los costes financieros que les sean directamente atribuibles, siempre que necesiten un periodo de tiempo superior a un año para ser vendidas, y su valor neto de realización. Por “valor neto de realización” de las existencias se entiende el precio estimado de su enajenación en el curso ordinario del negocio, menos los costes estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

De conformidad con el párrafo 36 de la NIC 2 “Existencias”, tanto las disminuciones como, en su caso, las posteriores recuperaciones del valor neto de realización de las existencias por debajo de su valor neto contable se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante el ejercicio en el que tienen lugar, en el epígrafe de “Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) - Otros activos”.

Las dotaciones a pérdidas por deterioro y reversiones de pérdidas por deterioro asociadas al epígrafe de “Existencias” se registran en la partida de “Deterioro del valor o reversión de activos no financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Al 30 de junio de 2018, la parte de dichas dotaciones o reversiones que corresponde a “Existencias” asciende a 996 miles de euros (reversión neta), mientras que al 30 de junio de 2017 ascendía a 11.821 miles de euros (dotación neta) (Nota 26).

A continuación, se presenta el detalle de las ventas de existencias efectuadas a 30 de junio de 2018 y 2017 por parte del Grupo Unicaja Banco, con detalle del precio de venta, coste de las ventas, utilización de deterioro y comisiones en venta:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Precio de venta	69 783	79 233
Coste de ventas	(102 237)	(118 298)
Utilización de deterioros	52 825	66 871
Comisiones en venta	(776)	(1 247)
	19 595	26 559

En lo que respecta a las tasaciones de los inmuebles registrados en el epígrafe de “Existencias”, conforme a lo establecido en la normativa en vigor sobre el uso de valores de tasación, la política que sigue el Grupo Unicaja Banco sobre la tasación de bienes inmuebles se basa en los siguientes criterios:

- Con carácter general, las tasaciones utilizadas por la Entidad y su Grupo, tanto para inmuebles que garantizan operaciones crediticias como para activos adjudicados o recibidos en pago de deudas deben estar realizadas por sociedad de tasación homologada por Banco de España y de acuerdo a los requisitos establecidos en la Orden ECO/805/2003, de 27 de marzo.
- Con carácter general, se procede a la solicitud de tasaciones por parte del Banco en la concesión de operaciones, aportando la documentación necesaria correspondiente de todos los bienes afectos como garantía de la operación.
- El Grupo Unicaja Banco dispone de un procedimiento de selección de sociedades tasadoras que restringe los encargos de tasación, entre otros requisitos, a aquéllos que se realizan exclusivamente por medios telemáticos y que cuentan con un reglamento interno de conducta con los requisitos establecidos en la normativa en vigor.
- En cuanto a la revisión de la calidad de las tasaciones, el Grupo Unicaja Banco tiene establecidos procedimientos que permiten revisar el informe de tasación, especialmente en lo que respecta a los condicionantes y, si hay dudas en cuanto al valor de tasación y/o sus condicionantes, se compara el mismo con el obtenido, recientemente, en inmuebles de similares características y/o de la misma zona. Igualmente se han instaurado controles internos para la revisión de la consistencia y adecuación de las valoraciones efectuadas por cada tasadora.

- o En el marco de relación profesional con las sociedades tasadoras, y con el objetivo de salvaguardar la independencia de los tasadores y evitar conflictos de interés, el Grupo tiene desarrollados mecanismos y barreras suficientes que impiden la posibilidad de que su actividad pueda estar influenciada, para los fines ajenos al aseguramiento de la calidad de la valoración, por las unidades operativas del Banco o sus sociedades dependientes.
- o En lo que respecta a la frecuencia de revisión de las tasaciones, en cumplimiento de la normativa en vigor, se procede a revisar, con una frecuencia máxima de tres años, en función de la situación de la operación y la tipología del activo, el valor de los bienes sujetos a garantía hipotecaria (al menos, los afectos a operaciones en situación de dudoso o normal en vigilancia especial), los activos adjudicados y los recibidos en pago de deudas por el Grupo.
- o Para las tasaciones que no tengan que cumplir con los requisitos del Anejo 9 de la Circular 4/2017 de Banco de España, el Comité de Créditos se encarga de establecer un procedimiento en el que se pueden combinar tanto las tasaciones acogidas a la Orden ECO 805/2003 sin visita interior al inmueble como estimación de valor de tasación por métodos estadísticos u otros que considere la normativa.

Por último, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 el Grupo Unicaja Banco no mantiene existencias en el balance de situación consolidado que se encuentren pignoradas en garantía del cumplimiento de deudas.

10.8 Otros pasivos

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Gastos devengados no vencidos	91 918	109 386
Operaciones en camino	36 146	42 812
Resto	131 974	129 207
	260 038	281 405

11. Cambios en activos y pasivos contingentes del Grupo

11.1 Activos contingentes

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 no se ha producido ninguna variación significativa en los activos contingentes del Grupo Unicaja Banco con respecto a la situación mostrada en las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2017.

11.2 Provisiones y pasivos contingentes

Al tiempo de formular los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, los Administradores del Banco diferencian entre:

- Provisiones: Saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia; concretos en cuanto a su naturaleza, pero indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.

- Pasivos contingentes: Obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de las entidades consolidadas.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Unicaja Banco recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros consolidados, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la NIC 37.

Las provisiones que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

11.2.1 Provisiones

El desglose del epígrafe de “Provisiones” de los balances de situación resumidos consolidados al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Fondo pensiones y obligaciones similares	163 692	163 480
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	114 555	127 415
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	137 797	104 238
Restantes provisiones	427 255	540 218
	843 299	935 351

A continuación, se muestran los movimientos habidos durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, en base a la finalidad de las provisiones registradas:

	Miles de euros				
	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	Restantes provisiones	Total
Saldos al 1 de enero de 2018	163 480	127 415	104 238	540 218	935 351
Dotación con cargo a resultados:	864	4 230	16 302	69 490	90 886
<i>Dotaciones a provisiones</i>	-	4 204	16 302	69 490	89 996
<i>Coste por intereses (Nota 17)</i>	864	26	-	-	890
Recuperación con cargo a resultados	-	-	(6 342)	(21 863)	(28 205)
Utilización de fondos	(652)	(17 090)	-	(130 642)	(148 384)
Otros movimientos	-	-	23 599	(29 948)	(6 349)
Saldos al 30 de junio de 2018	163 692	114 555	137 797	427 255	843 299

Por su parte, los movimientos durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017, en base a la finalidad de las provisiones registradas, eran los siguientes:

Miles de euros					
	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post- empleo	Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	Restantes provisiones	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	174 254	152 103	115 975	264 683	707 015
Dotación con cargo a resultados:	1 125	4 232	8 289	91 952	105 598
<i>Dotaciones a provisiones</i>	44	4 157	8 289	91 952	104 442
<i>Coste por intereses (Nota 17)</i>	1 081	75	-	-	1 156
Recuperación con cargo a resultados	-	-	(12 127)	(2 283)	(14 410)
Utilización de fondos	(722)	(18 950)	-	(83 584)	(103 256)
Otros movimientos	-	-	1 143	370 313	371 456
Saldos al 30 de junio de 2017	174 657	137 385	113 280	641 081	1 066 403

Las provisiones registradas por el Grupo suponen la mejor estimación de las obligaciones futuras. Los Administradores del Banco consideran que no existe un riesgo significativo de que la materialización de estas estimaciones, teniendo en cuenta el importe de estas provisiones, vaya a suponer un ajuste material sobre el valor en libros de los activos y pasivos del Grupo. El efecto financiero estimado en el cálculo de provisiones y el importe de la recuperación de las mismas no ha sido significativo durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017.

El Grupo cuantifica las provisiones teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable, y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

El subepígrafe de "Fondo de pensiones y obligaciones similares" corresponde al importe de los compromisos asumidos por el Grupo con sus empleados.

Por su parte, el subepígrafe de "Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que el Grupo garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas u otro tipo de contratos, y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.

Por último, el subepígrafe de "Restantes provisiones" recoge los saldos al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 que tienen como finalidad la cobertura de riesgos por contingencias no cubiertas por otros fondos específicos de acuerdo con el siguiente detalle:

- Cobertura de riesgos diversos, para los que se han constituido provisiones que cubren asuntos no resueltos de los que la Entidad estima un probable desembolso.
- Cobertura de desembolsos probables a los que el Grupo estima que tendrá que hacer frente derivados de la actividad habitual de la misma.
- Quebrantos aún no materializados, pero de probable materialización, derivados de la actividad desarrollada por el Grupo de las que se deriven contingencias a las que deba hacer frente.

En el saldo de "Restantes Provisiones" se encuentra constituida la cobertura de los litigios y reclamaciones relacionados con los pactos de limitación de la variación de los tipos de interés (Notas 35.2).

En opinión de los responsables del Grupo, al cierre del ejercicio se encuentran constituidas las coberturas necesarias para hacer frente a los desenlaces de los riesgos y contingencias que pudieran derivarse de estos procesos.

El Grupo reevalúa periódicamente los riesgos a los que se encuentra expuesta su actividad de acuerdo con el contexto económico en que ésta se desarrolla. Una vez efectuada la valoración y registro inicial de las provisiones, éstas son objeto de revisión en cada fecha del balance y ajustadas, en su caso, para reflejar la mejor estimación existente en ese momento.

11.2.2 Pasivos contingentes

A continuación se presenta un detalle de las principales variaciones habidas en los pasivos contingentes del Grupo al 30 de junio de 2018, con respecto a la situación mostrada en las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2017, mostrándose para ello un detalle de los referidos pasivos contingentes a dichas fechas, no habiéndose producido ninguna variación adicional de carácter significativo en los pasivos de carácter contingente del Grupo, con respecto a la situación y a la información incluida en las cuentas anuales del Grupo al 31 de diciembre de 2017.

11.2.2.1 Riesgos contingentes

El detalle de los riesgos contingentes al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, cuyo valor nominal se registra en cuentas de orden, se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Avales financieros	69 677	77 230
Avales técnicos	987 563	966 796
Derivados de crédito vendidos	-	-
Créditos documentarios irrevocables	13 310	8 682
Otros compromisos	1 347	3 880
	1 071 897	1 056 588

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para las sociedades consolidadas, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por el Grupo.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos "Comisiones percibidas" e "Ingresos por intereses y otros ingresos similares" (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017, y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, las cuales se han calculado aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe de "Provisiones - Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" del balance consolidado (Nota 11.2.1).

11.2.2.2 Disponibles por terceros

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los límites de contratos de financiación concedidos y los importes dispuestos de dichos contratos de financiación para los cuales el Grupo había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo del balance consolidado a dichas fechas eran los siguientes:

	30.06.2018		31.12.2017	
	Importe pendiente de disponer	Límite concedido	Importe pendiente de disponer	Límite concedido
Con disponibilidad inmediata	2 057 833	2 940 162	2 185 673	3 005 391
Entidades de crédito	228	242	236	266
Sector de Administraciones Públicas	173 329	312 182	155 471	224 940
Otros sectores	1 884 276	2 627 738	2 029 966	2 780 185
Con disponibilidad condicionada	687 396	1 798 355	600 743	1 858 226
Sector de Administraciones Públicas	23 690	168 928	31 866	171 799
Otros sectores	663 706	1 629 427	568 877	1 686 427
	2 745 229	4 738 517	2 786 416	4 863 617

11.3 Activos cedidos y recibidos en garantía

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, activos propiedad del Grupo garantizaban operaciones realizadas por ella, así como diversos pasivos y pasivos contingentes asumidos por la misma. A ambas fechas el valor en libros de los activos financieros del Grupo entregados como garantía de dichos pasivos o pasivos contingentes y asimilados era el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Pignoración de valores	6 099 593	5 824 243
Pignoración de préstamos no hipotecarios	-	-
	6 099 593	5 824 243

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 estos importes corresponden, fundamentalmente, a pignoración de valores y préstamos no hipotecarios, vía póliza del Banco de España, en prenda para la obtención de financiación a largo plazo.

En lo que respecta a los plazos y condiciones de la pignoración, las garantías constituidas por Unicaja Banco a favor de Banco de España no se verán afectadas, y se hacen extensivas, por acordarlo así expresa e irrevocablemente las partes, a cualesquiera prórrogas, renovaciones o novaciones de todo tipo, tácitas o expresas, que pudieran producirse en las obligaciones garantizadas y permanecerán en vigor hasta la total cancelación de éstas y de cuantas las noven o sustituyan.

El Banco no ha recibido activos como garantía para los que esté autorizado a venderlos o pignorarlos con independencia de que se haya producido un impago por parte del propietario de los activos.

12. Capital social, prima de emisión y otros instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital

El detalle y movimiento registrado en el epígrafe de "Patrimonio neto" del balance de situación resumido consolidado durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 y 2017 se presenta en los estados de cambios en el patrimonio neto consolidados adjuntos, con una explicación de todos los movimientos habidos en el mismo durante dichos periodos.

12.1 Capital y prima de emisión

Con fecha 29 de junio de 2017, como consecuencia de la oferta pública de suscripción de acciones del Banco, se procedió a una ampliación de capital por un importe nominal de 625.000 miles de euros, mediante la emisión de 625.000.000 nuevas acciones de un euro de valor nominal y con una prima de emisión total de 62.500 miles de euros (0,1 euros por acción).

Con fecha 25 de julio de 2017, se ejecutó una ampliación de capital por un importe nominal de 62.500 miles de euros mediante la emisión de 62.500.000 nuevas acciones de un euro de valor nominal y con una prima de emisión total de 6.250 miles de euros (0,1 euros por acción), como complemento al aumento de capital de 625.000.000 acciones, realizado con fecha 29 de junio de 2017.

Como consecuencia de este aumento, el capital social del Banco al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 asciende a 1.610.302 miles de euros, compuesto por 1.610.302.121 acciones ordinarias de valor nominal de un euro, íntegramente suscritas y desembolsadas. A estas fechas, el 49,68% del capital corresponde a Fundación Bancaria Unicaja.

Con respecto a la prima de emisión, como consecuencia de las ampliaciones descritas anteriormente, se incrementó en 68.750 miles de euros durante el ejercicio 2017. La prima de emisión al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 asciende a 1.209.423 miles de euros.

Desde el 30 de junio de 2017, la totalidad de las acciones del Banco están admitidas a negociación oficial en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia, y están incluidas en el Sistema de Interconexión Bursátil (S.I.B.E. o Mercado Continuo).

12.2 Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital

El epígrafe de "Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital - Componentes de patrimonio de los instrumentos financieros compuestos" recoge al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 el saldo vivo de las emisiones de Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) de Unicaja Banco. El detalle de estas emisiones al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Emisión	Código ISIN	Número de Títulos Emitidos	Euros Importe nominal	Miles de euros		Interés nominal	Vencimiento
				Saldo 30.06.2018	Saldo 31.12.2017		
Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos)	ES0280907009	48 242 045	48 242 045	48 242	49 021	13,8824%	Perpetuo
				48 242	49 021		

Los Bonos PeCoCos son bonos convertibles en acciones ordinarias de Unicaja Banco de un euro de valor nominal cada uno de ellos, pertenecientes, respectivamente, a una única clase y serie, representados por medio de anotaciones en cuenta. La relación de conversión de estos bonos será la que resulte del cociente entre el valor nominal unitario de cada una de las emisiones dichos bonos y el valor atribuido a las acciones ordinarias de Unicaja Banco, que se establece en 1,18827 euros por acción, considerándose prima de emisión la diferencia entre el valor nominal de los bonos que se conviertan y el valor nominal de las acciones que se reciban como contrapartida. Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 esta emisión no se encuentra admitida a negociación en ningún tipo de mercado secundario.

Los Bonos otorgan a sus titulares derecho a la remuneración discrecional, predeterminada y de carácter no acumulativo, a la conversión en acciones ordinarias de Unicaja Banco, sujeta a determinados supuestos de conversión y a los derechos políticos que se derivan de la pertenencia a los respectivos sindicatos de bonistas. Las acciones en que eventualmente se conviertan los referidos bonos otorgarán a sus titulares los mismos derechos que las acciones de Unicaja Banco actualmente en circulación.

El devengo de la remuneración discrecional está condicionado a que se cumplan, de manera simultánea, las cuatro condiciones siguientes: (i) la existencia de beneficio distribuable, una vez cubiertas las atenciones previstas por la ley y los Estatutos de Unicaja Banco; (ii) que no existan limitaciones impuestas por la normativa española o europea de recursos propios actual o futura que resulte de aplicación; (iii) que el Consejo de Administración de Unicaja Banco, a su sola discreción, atendiendo a la situación de solvencia de Unicaja Banco o Grupo Unicaja Banco, no haya decidido declarar un supuesto de no remuneración, estimando necesario no proceder al pago de remuneración por tiempo ilimitado, considerando en todo caso que los intereses no pagados no serán acumulativos; y (iv) que el Banco de España no haya exigido la cancelación del pago de la remuneración basándose en la situación financiera y de solvencia de Unicaja Banco o del Grupo Unicaja Banco, de acuerdo con la normativa aplicable. En caso de que sean de aplicación parcial las condiciones señaladas en los apartados (i) a (iv) anteriores, Unicaja Banco puede proceder, a su sola discreción, a pagar la remuneración de forma parcial o a declarar un supuesto de no remuneración. Si por cualquier razón no se pagase total o parcialmente la remuneración a los titulares de los bonos en una fecha de pago, éstos no tendrán la posibilidad de reclamar dicha remuneración.

Los Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) serán necesariamente convertidos en acciones, en su totalidad, en los supuestos que en adelante se indican, y parcialmente, en la cuantía necesaria para recuperar, en su caso, el desequilibrio de recursos propios en la cuantía que fije la autoridad competente, en los restantes:

- **Conversión anticipada obligatoria total:** Los bonos serán convertidos en acciones en los siguientes supuestos: (i) si Unicaja Banco adopta cualquier medida tendente a su disolución y liquidación, voluntaria o involuntaria, o si es declarada en concurso, o (ii) si Unicaja Banco adopta cualquier medida que tenga como consecuencia la aprobación de una reducción de capital social de acuerdo con lo dispuesto en los artículos 320 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital, o artículo 343 por remisión del artículo 418.3 de la Ley de Sociedades de Capital.
- **Eventos de contingencia:** Los bonos serán convertidos en acciones en los casos en que los ratios de capital del Grupo Unicaja Banco, calculados trimestralmente, se encuentren por debajo de los límites indicados en la nota de valores relativa a la emisión de estos instrumentos.
- **Eventos de viabilidad:** Los bonos serán convertidos en acciones en los siguientes supuestos: (i) si el Banco de España determina que, sin la conversión del instrumento, la Entidad no sería viable, o (ii) si se adopta la decisión de inyectar capital público o cualquier otra medida de apoyo financiero, sin la cual la Entidad no sería viable.
- **Evento regulatorio:** Los bonos serán convertidos en acciones en los siguientes supuestos: (i) si con la entrada en vigor y en aplicación de las normas de computabilidad de recursos propios denominadas Basilea III (CRD IV/ CRR) en 2014, los bonos dejaran de ser computables al menos como capital adicional de nivel 1; (ii) si los bonos dejaran de ser computables como capital principal; o (iii) si los bonos dejaran de ser computables como capital ordinario.

Teniendo en cuenta lo anteriormente señalado, los Administradores de la Entidad Dominante consideran que estos instrumentos convertibles no suponen una obligación contractual incondicional de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para el Grupo, y por tanto deben clasificarse como instrumentos de patrimonio propio, y registrarse íntegramente en fondos propios dentro del epígrafe de "Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital" del balance de situación consolidado.

12.3 Acciones propias

Al 30 de junio de 2018, el Grupo posee 7.572.246 acciones propias (al 31 de diciembre de 2017, el Grupo no tenía acciones propias). La parte de esta autocartera que ha sido adquirida directamente por Unicaja Banco asciende a 4.500.000 acciones propias, que han sido adquiridas con el objetivo de atender el canje en la ejecución de la fusión por absorción de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.

El desglose de las acciones propias al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	30.06.2018		31.12.2017	
	Número de acciones	Miles de euros	Número de acciones	Miles de euros
Saldo de acciones propias al inicio del periodo	-	-	-	-
Adquisiciones directas de Unicaja Banco	4 500 000	4 500	-	-
Adquisiciones de otras entidades del Grupo	5 765	6	-	-
Cambios en el perímetro de consolidación	3 066 481	3 066	-	-
Saldo de acciones propias al final del periodo	7 572 246	7 572	-	-

Las adquisiciones de acciones propias que ha realizado Unicaja Banco durante el primer semestre del ejercicio 2018, han sido adquiridas por un importe efectivo de 6.795 miles de euros, informándose en los oportunos hechos relevantes.

13. Intereses minoritarios y resultado atribuido a minoritarios

El detalle, por sociedades consolidadas, del saldo de los epígrafes de "Intereses minoritarios" del balance de situación consolidado y de "Resultado atribuido a minoritarios" de la cuenta de resultados consolidada al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 se presenta a continuación:

	30.06.2018		31.12.2017	
	Intereses minoritarios	Resultado atribuido a minoritarios	Intereses minoritarios	Resultado atribuido a minoritarios
Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuro)	23 086	(1 218)	29 189	(3 924)
Viajes Caja España, S.A.	(64)	-	(63)	-
Conexiones y Servicios, Duro, S.A.	-	-	-	(1)
Parque Industrial Humilladero, S.L.	513	(4)	552	(11)
	23 535	(1 222)	29 678	(3 936)

14. Ganancias acumuladas y otras reservas

En los estados de cambios en el patrimonio neto resumidos consolidados adjuntos a estas notas se presenta, entre otros, una conciliación del valor en libros al inicio y al final del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 y 2017 del epígrafe de "Patrimonio neto - Fondos propios - Otras reservas" de los balances de situación consolidados, en los que se explican todos los movimientos habidos en dichos epígrafes a lo largo de los mencionados periodos.

El desglose de las reservas al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Ganancias acumuladas	1 040 213	871 757
Reservas de revalorización	-	-
Otras reservas	(168 969)	(27 128)
<i>Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas</i>	(408 802)	(406 640)
<i>Otras reservas</i>	239 833	379 512
	871 244	844 629

La partida de "Ganancias acumuladas" recoge el importe neto de los resultados acumulados (beneficios o pérdidas) reconocidos en ejercicios anteriores a través de la cuenta de pérdidas y ganancias y que, en la distribución del beneficio de la Entidad Dominante o del resto de sociedades del Grupo, se destinaron al patrimonio neto. Por tanto, incluye las reservas legales, estatutarias y voluntarias que tengan como origen la distribución de beneficios.

Por otro lado, la partida de "Otras reservas" incluye las reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en sociedades puestas en equivalencia (negocios conjuntos y asociadas), así como otras reservas no recogidas en otras partidas del patrimonio neto.

El desglose de estos epígrafes en función del origen y naturaleza de las reservas es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Reservas de la sociedad matriz	786 108	663 834
Reserva legal	106 969	86 772
Reservas por regularizaciones y actualizaciones	-	-
Reserva de capitalización	19 001	17 501
Reservas de libre disposición	660 138	559 561
Reservas de consolidación atribuidas a la matriz, a las sociedades consolidadas y a las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	85 136	180 795
	871 244	844 629

El desglose de estas reservas por sociedad se incorpora a continuación:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Unicaja Banco, S.A. (matriz)	2 003 300	1 893 413
Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U. (*)	(611 130)	(618 586)
Grupo EspañaDueño (*)	(235 796)	(167 814)
Deoleo, S.A. (*)	(123 736)	(121 891)
Inmobiliaria Acinipo, S.L.U. (*)	(109 955)	(107 635)
Autopista del Sol Concesionaria Española, S.A. (*)	(43 244)	(43 062)
Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	23 633	35 745
Alestis Aerospace, S.L. (*)	(32 357)	(31 226)
Unicartera Gestión de Activos, S.L.U.	23 423	22 183
Otras sociedades (*)	(22 893)	(16 498)
	871 245	844 629

(*) Los saldos negativos representan pérdidas acumuladas.

15. Titulización de activos

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 no existen transferencias de activos financieros a través de instrumentos de titulización.

16. Ingresos por intereses y otros ingresos similares

Seguidamente se desglosa el origen de ingresos por intereses y otros ingresos similares más significativos devengados por el Grupo correspondientes al periodo de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Depósitos en entidades de crédito y bancos centrales	32	628
Créditos a la clientela	262 513	308 108
Valores representativos de deuda	124 196	105 709
Activos dudosos	10 816	11 494
Reclasificación de ingresos con origen en coberturas contables (Nota 9)	(6 280)	2 533
Rendimientos de contratos de pensiones vinculados a pensiones y obligaciones similares	557	749
Otros rendimientos	13 904	10 258
	405 738	439 479

Asimismo, a continuación, se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo de "Ingresos por intereses" de las cuentas de pérdidas y ganancias Grupo correspondientes al periodo de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Activos financieros mantenidos para negociar	215	395
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (Nota 8.3.1)	1 329	
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Nota 8.3.2)	-	-
Activos financieros disponibles para la venta (Nota 8.4)		26 250
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 8.4)	91 308	
Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.5)	302 971	399 294
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables (Nota 9)	(6 280)	2 533
Otros rendimientos	16 196	11 007
	405 739	439 479

17. Gastos por intereses

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del Grupo correspondientes al periodo de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Depósitos de bancos centrales (Nota 8.6.1)	-	-
Depósitos de entidades de crédito (Nota 8.6.2)	1 126	2 597
Depósitos de la clientela (Nota 8.6.3)	148 206	170 646
Débitos representados por valores negociables (Nota 8.6.4)	30	99
Pasivos subordinados	-	29 716
Rectificación de costes con origen en coberturas contables (Nota 9)	(55 276)	(59 170)
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos	890	1 156
Otros intereses	7 812	3 833
	102 788	148 877

Asimismo, a continuación, se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo de “Gastos por intereses” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas Grupo correspondientes al periodo de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Pasivos financieros a coste amortizado	149 362	203 059
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(55 276)	(59 170)
Resto	8 702	4 988
	102 788	148 877

18. Ingresos por dividendos

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes al periodo de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 por carteras y por naturaleza de los instrumentos financieros es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Instrumentos de patrimonio clasificados como:		
Cartera de negociación	368	-
Activos financieros disponibles para la venta	14 361	13 183
	14 729	13 183
Instrumentos de patrimonio con la naturaleza de:		
Acciones	14 729	13 183
Participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
	14 729	13 183

19. Resultado de entidades valoradas por el método de la participación

El desglose por sociedades del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Autopista del Sol Concesionaria Española, S.A.	(21)	(512)
Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	10 606	10 457
Hidralia, Gestión Integral de Aguas de Andalucía, S.A.	1 510	2 568
Deoleo, S.A.	(1 055)	(781)
Sociedad Municipal de Aparcamientos y Servicios, S.A.	560	450
Ingeniería e Integración Avanzadas, S.A. (Ingenia)	21	(25)
Ahorro Andaluz, S.A.	781	-
Autopista del Guadalmedina, Concesionaria Española, S.A.	(921)	(738)
Gestión e Investigación de Activos, S.A.	2 257	82
Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A	-	4 515
Caja España Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	5 983	7 405
Madrigal Participaciones, S.A.	(16)	(3 701)
Ingeniería de Suelos y Explotación de Recursos, S.A.	1 260	818
Resto de sociedades	(319)	(252)
	20 646	20 286

20. Ingresos por comisiones

A continuación, se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 y 2017 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como a los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos periodos en los que se han contabilizado:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Ingresos por intereses y otros ingresos similares		
Comisiones de estudio y apertura (Nota 16)	13 154	14 485
	13 154	14 485
Ingresos por comisiones		
Comisiones por riesgos contingentes	3 568	3 723
Comisiones por compromisos contingentes	1 216	1 285
Comisiones por servicios de cobros y pagos	60 640	64 569
Comisiones por servicios de valores	23 151	21 703
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros	154	165
Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios	27 813	26 271
Otras	2 570	3 462
	119 112	121 178
Otros ingresos de explotación		
Comisiones compensatorias de costes directos (Nota 23)	2 112	1 649
	2 112	1 649

21. Gastos por comisiones

A continuación, se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 y 2017 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como a los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Gastos por intereses		
Comisiones cedidas a intermediarios	443	374
Otras comisiones	251	382
	694	756
Gastos por comisiones		
Operaciones activas y pasivas	547	342
Comisiones cedidas otras entidades y corresponsales	5 774	5 050
Comisiones pagadas por operaciones con valores	1 324	1 298
Otras comisiones	3 474	5 536
	11 119	12 226

22. Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros (netas)

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 y 2017, en función de las carteras de instrumentos financieros que los originan es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Ganancias o (pérdidas) al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	28 452	75 842
Activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (antes, activos financieros disponibles para la venta)	28 452	75 842
<i>Instrumentos de patrimonio</i>	-	30 841
<i>Valores representativos de deuda</i>	28 452	45 001
Pasivos financieros a coste amortizado	-	-
Ganancias o (pérdidas) por activos y pasivos financieros mantenidos para Negociar	1 636	1 869
Ganancias o (pérdidas) resultantes de la contabilidad de coberturas	-	10
Ganancias o (pérdidas) por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	1 035	
Ganancias o (pérdidas) por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	(2 998)	-
	28 125	77 721

23. Otros ingresos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	31 000	-
Otros ingresos de explotación	55 655	95 909
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	7 567	8 414
Comisiones compensatorias de costes directos (Nota 20)	2 112	1 649
Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros	5 993	15 618
Precio variable en venta de año 2008 de Unión Duero Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros y Duero Pensiones, E.G.F.P., S.A.	-	25 325
Ingresos de sociedades con actividad inmobiliaria	26 171	26 185
Otros conceptos	13 812	18 718
	86 655	95 909

Al 30 de junio de 2018 y 2017, la rúbrica de "Otros conceptos" incluye las rentas derivadas de la venta de existencias inmobiliarias por parte de las sociedades del Grupo Unicaja Banco.

24. Otros gastos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	21 156	-
Otros gastos de explotación	48 804	47 508
Gastos por explotación de inversiones inmobiliarias	1 015	908
Contribución al Fondo de Resolución Nacional (Nota 1.16)	12 848	13 987
Prestación patrimonial activos fiscales diferidos monetizables	7 900	7 650
Gastos de sociedades con actividad inmobiliaria	7 136	6 415
Otros conceptos	19 905	18 548
	69 960	47 508

La rúbrica "Otros conceptos" incluye el coste de ventas por prestación de servicios que constituyen la actividad típica de las sociedades no financieras consolidadas integradas en el Grupo.

25. Gastos de administración

25.1 Gastos de personal

La composición del capítulo de "Gastos de personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Sueldos y salarios	144 231	150 816
Seguridad Social	39 476	38 818
Dotaciones a planes de pensiones de prestación definida	80	99
Dotaciones a planes de pensiones de aportación definida	4 945	5 682
Indemnizaciones	262	280
Gastos de formación	568	810
Otros gastos de personal	5 254	6 015
	194 816	202 520

El epígrafe de "Otros gastos de personal" al 30 de junio de 2018 y 2017 incluye fundamentalmente ayudas de estudio, seguros de personal, prevención de riesgos, y otros similares.

A continuación, se presenta detalle de la plantilla media de la Entidad Dominante y del Grupo a 30 de junio de 2018 y a 31 de diciembre de 2017:

	Unicaja Banco		Grupo Unicaja Banco	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Hombres	2 125	2 202	3 596	3 793
Mujeres	1 763	1 765	3 320	3 407
	3 888	3 967	6 916	7 200

Seguidamente, se presenta el detalle del número de oficinas de la Red del Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

Número de oficinas	Grupo Unicaja Banco	
	30.06.2018	31.12.2017
	1 197	1 228
España	1 196	1 227
Extranjero	1	1

25.2 Otros gastos de administración

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Inmuebles e instalaciones	15 379	14 509
Alquileres	4 520	4 847
Informática	24 369	18 355
Comunicaciones	7 602	10 787
Publicidad	7 468	7 404
Gastos judiciales	712	1 237
Informes técnicos	6 090	4 134
Servicios de vigilancia	4 421	4 498
Primas de seguros	719	679
Por Órganos de gobierno	1 582	1 774
Gastos de representación	2 316	2 016
Cuotas de asociaciones	3 210	2 918
Servicios subcontratados	1 332	7
Tributos	14 343	16 492
Otros conceptos	3 107	5 699
	97 170	95 356

26. Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas y de activos no financieros

La composición de estos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas al 30 de junio de 2018 y 2017 es la siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-	(27 554)
Deterioro del valor o reversión de activos no financieros	812	(20 992)
Fondo de comercio (Nota 5 y 10.4)	(3 995)	(954)
Otros activos	4 807	(20 038)
	812	(48 546)

A continuación, se presenta el detalle por partidas del balance consolidado de la rúbrica de "Pérdidas por deterioro - Otros activos" del cuadro anterior al 30 de junio de 2018 y 2017:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Pérdidas por deterioro de activos tangibles (neto)	4 347	(7 224)
Pérdidas por deterioro de activos intangibles (neto)	-	-
Pérdidas por deterioro de existencias (neto) (Nota 10.7)	996	(11 821)
Pérdidas por deterioro de otros activos (neto)	(536)	(993)
	4 807	(20 038)

Las pérdidas por deterioro de existencias recogen los importes dotados por el Grupo en concepto de deterioro de activos de sociedades participadas fundamentalmente de aquellas cuyo objeto de actividad se encuentra relacionado con el negocio inmobiliario.

27. Ganancias (pérdidas) al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones

El desglose del saldo de estos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	30.06.2018		30.06.2017	
	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida
Por venta de activo material	4 198	(368)	3 859	(516)
Por venta de participaciones	-	-	4 556	(10)
Otros conceptos	366	(164)	27	(1)
	4 564	(532)	8 442	(527)

28. Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	30.06.2018		30.06.2017	
	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida
Por venta de activo material	23 458	(18 770)	14 796	(9 224)
Otros conceptos	-	(2 246)	-	(7 955)
	23 458	(21 016)	14 796	(17 179)

29. Situación fiscal

29.1 Grupo Fiscal Consolidado

El Banco es la entidad dominante del Grupo de Consolidación Fiscal número 660/10, tributando a efectos del Impuesto sobre Sociedades bajo el Régimen especial de Consolidación Fiscal, regulado en el Capítulo VI del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades (en adelante, LIS).

El Grupo Fiscal consolidado está compuesto por las siguientes entidades en el ejercicio 2018:

- Unicaja Banco, S.A.
- Fundación Bancaria Unicaja
- Inmobiliaria Acinipo, S.L.U.
- Unigest, S.G.I.I.C., S.A.
- Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.U.
- Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.U.
- Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.
- Unimediterráneo de Inversiones, S.L.U.
- Analistas Económicos de Andalucía, S.L.U.
- Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U.
- Mijas Sol Resort, S.L.U.
- Unicartera Caja 2, S.L.U.
- Inmobiliaria Uniex Sur, S.A.U.
- Unicartera Gestión de Activos, S.L.U.
- Unicartera Internacional, S.L.U.
- Unimediación, S.L.U.
- Unicartera Renta, S.L.U.
- Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U.
- Segurándalus Mediación, Correduría de Seguros, S.A.U.
- Parque Industrial Humilladero, S.L.
- Altos de Jontoya Residencial para Mayores, S.L.U.
- Unicaja Gestión de Activos Inmobiliarios, S.A.U.
- Uniwindet, S.L.
- La Algara Sociedad de Gestión, S.L.U.
- Pinares del Sur, S.L.U.
- Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.
- Grupo de Negocios Duero, S.A.U.
- Finanduro Sociedad de Valores, S.A.U.
- Viproelco, S.A.U.
- PropCo Blue 1, S.L.

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, ha salido del perímetro la sociedad Caja España Mediación Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A.U. como consecuencia su de fusión por absorción por parte de Unimediación, S.L.U.

La sociedad PropCo Blue 1, S.L. se ha incorporado al Grupo Fiscal en la fecha de su constitución el 7 de febrero de 2018.

29.2 Conciliación de los resultados contable y fiscal

A continuación, presentamos la conciliación entre el gasto por el Impuesto sobre Beneficios resultante de aplicar el tipo impositivo general vigente en España y el gasto registrado por el citado impuesto en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017:

	Miles de euros	
	30.06.2018	30.06.2017
Resultado antes de impuestos	140 364	74 134
Impuesto sobre beneficios (tipo impositivo del 30%)	42 109	22 240
Por eliminaciones en el proceso de consolidación	(6 194)	(506)
Por diferencias positivas permanentes	2 347	14 889
Por diferencias negativas permanentes	(1 922)	(36 999)
Deducciones y bonificaciones en la cuota	(30)	(30)
Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	36 310	(406)

29.3 Activos y pasivos fiscales

La composición del saldo de estos epígrafes de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Activos fiscales		Pasivos fiscales	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Corrientes	69 881	75 078	15 447	22 793
Diferidos	2 581 285	2 538 016	267 249	186 191
	2 651 166	2 613 094	282 696	208 984

A este respecto, los Administradores del Banco consideran que los activos fiscales diferidos registrados serán realizados en los próximos ejercicios, a medida que el grupo fiscal al que pertenece obtenga ganancias fiscales, tal y como se presume ocurrirá en los próximos ejercicios. En este sentido, los Administradores consideran que el Banco y su grupo fiscal obtendrán ganancias fiscales en los próximos ejercicios que permitan su recuperación en los plazos previstos por la normativa fiscal para la compensación de bases imponibles negativas, y aplicación de las deducciones.

La entrada en vigor del Real Decreto-ley 14/2013, de 29 de noviembre, de medidas urgentes para la adaptación del derecho español a la normativa de la Unión Europea en materia de supervisión y solvencia de entidades financieras, supone básicamente que determinados activos fiscales diferidos registrados en el balance de situación adjunto puedan, en determinadas condiciones, convertirse en créditos exigibles frente a la Administración tributaria. Dicha norma se encuentra pendiente de desarrollo reglamentario y, en su caso, interpretación administrativa.

No obstante, a este respecto cabe señalar que el Grupo al que pertenece el Banco ha realizado una estimación inicial del importe de los activos fiscales diferidos susceptibles de convertirse en un crédito exigible frente a la Administración Tributaria y que se encuentran, por tanto, garantizados por las autoridades españolas, resultando un importe de 1.492.667 miles de euros al 30 de junio de 2018 (1.477.393 miles de euros al 31 de diciembre de 2017).

La prestación patrimonial pagada por el Grupo en relación con la monetización de estos activos fiscales diferidos se encuentra registrada en el epígrafe de “Otros gastos de explotación” (Nota 24).

29.4 Información sobre el procedimiento de recuperación de Ayudas de Estado del “Tax Lease” de Financiación de Buques por parte de la Comisión Europea

El Banco, con fecha 30 de octubre de 2013, recibió notificación formal de la Dirección General de la Competencia de la Comisión Europea, en la que se informaba a Unicaja Banco de la Decisión definitiva adoptada el 17 de julio de 2013 sobre el Régimen fiscal aplicable a determinados contratos de arrendamiento financiero, conocido también como Sistema español de arrendamiento fiscal, calificando tal Régimen como “Ayuda de Estado” e instando al Reino de España a realizar gestiones para el reintegro de tal ayuda entre los beneficiarios, entre los que se encuentra Unicaja Banco.

El Banco interpuso recurso contra esta Decisión, junto con el Reino de España y otras instituciones afectadas, ante el Tribunal de Justicia de la Unión Europea, que está pendiente de resolución.

La Agencia Estatal de Administración Tributaria ha iniciado ya los procedimientos para la recuperación de la mencionada Ayuda de Estado, con actas de inspección a los estructurados, y el importe del reintegro de las Ayudas de Estado corresponde con lo provisionado por el Banco.

El Tribunal General de la Unión Europea, en Sentencia de 17 de diciembre de 2015, ha anulado la decisión de la Comisión Europea relativa a la consideración de “Ayuda de Estado” al régimen fiscal español del Tax Lease para la financiación de buques. Esta sentencia ha sido objeto de apelación por parte de la Comisión Europea ante el Tribunal Superior de Justicia de la Unión Europea.

No obstante, uno de los efectos de la Sentencia del Tribunal General de la Unión Europea es la suspensión de los procedimientos iniciados por la AEAT para liquidar el reintegro de las ayudas de Estado.

La opinión de los Administradores y de los asesores fiscales de la Entidad es que la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos por este procedimiento, adicionales a los ya provisionados, es remota.

30. Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas

Los ingresos y gastos, cualquiera que sea su naturaleza, incluidos los correspondientes a correcciones por deterioro de valor, generados en el ejercicio por las operaciones de un componente del Grupo que se hayan clasificado como operaciones en interrupción, aunque se hubiesen generado con anterioridad a dicha clasificación, se presentan, netos del efecto impositivo, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como un único importe en la partida “Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas”, tanto si el componente permanece en el balance consolidado como si se ha dado de baja de él, incluyendo también en dicha partida los resultados obtenidos en su enajenación o disposición.

En los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 no se han registrado ganancias o pérdidas procedentes de actividades interrumpidas.

31. Información sobre el mercado hipotecario

El artículo 12 de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario, modificado por la Ley 41/2007, de 7 de diciembre y por la Ley 1/2013, de 14 de mayo, establece que “la entidad emisora de las cédulas hipotecarias llevará un registro contable especial de los préstamos y créditos que sirven de garantía a las emisiones de cédulas hipotecarias y, si existen, de los activos de sustitución inmovilizados para darles cobertura, así como de los instrumentos financieros derivados vinculados a cada emisión. Dicho registro contable especial deberá asimismo identificar, a efectos del cálculo del límite establecido en el artículo 16, de entre todos los préstamos y créditos registrados, aquellos que cumplen las condiciones exigidas en la sección segunda de esta Ley. Las cuentas de la entidad emisora recogerán, en la forma que reglamentariamente se determine, los datos esenciales de dicho registro”.

El Consejo de Administración manifiesta que el Grupo dispone de las políticas y procedimientos expresos que abarcan todas las actividades realizadas en el ámbito de las emisiones del mercado hipotecario que garantizan el cumplimiento riguroso de la normativa del mercado hipotecario aplicable a estas actividades.

Las políticas y procedimientos referidos incluyen los siguientes criterios:

- Relación entre el importe del préstamo y el valor de tasación del inmueble hipotecado, así como la influencia de otras garantías y la selección de las entidades de valoración.
- Relación entre la deuda y los ingresos del prestatario, así como la verificación de la información facilitada por el prestatario y su solvencia.
- Evitar desequilibrios entre los flujos procedentes de la cartera de cobertura y los derivados de la atención de los pagos debidos a los títulos emitidos.

El artículo 3 de la Ley 41/2007, de 7 de diciembre, establece que las sociedades de tasación que presten sus servicios a entidades de crédito de su mismo grupo, deberán, siempre que alguna de esas entidades de crédito haya emitido y tenga en circulación títulos hipotecarios, disponer de mecanismos adecuados para favorecer la independencia de la actividad de tasación y evitar conflictos de interés.

Como emisor de cédulas hipotecarias y de bonos hipotecarios, a continuación, se presenta determinada información relevante a nivel del Grupo Unicaja Banco en cumplimiento de lo establecido por la normativa del mercado hipotecario:

A) Operaciones activas

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias o que han sido movilizados a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria, es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Préstamos mantenidos en el activo transferidos	-	-
Participaciones hipotecarias	-	-
Certificados de transmisión hipotecaria	-	-
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	-
Préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias	21 270 718	21 934 278
Préstamos no elegibles	4 324 463	4 738 945
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto por el límite del artículo 5.1 del Real Decreto 716/2009	1 273 447	1 353 040
Resto	3 051 016	3 385 905
Préstamos elegibles	16 946 255	17 195 333
Importes no computables	61 785	70 558
Importes computables	16 884 470	17 124 775
<i>Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios</i>	-	-
<i>Préstamos aptos para cobertura de cédulas hipotecarias</i>	16 884 470	17 124 775
	21 270 718	21 934 278

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el valor nominal pendiente de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de cédulas hipotecarias asciende a un importe de 21.270.718 miles de euros y a 21.934.278 miles de euros, respectivamente, y el valor nominal pendiente de los préstamos y créditos hipotecarios que cumplen las características de ser elegibles a efectos de respaldar la emisión de dichas cédulas hipotecarias asciende a un importe de 16.946.255 miles de euros y a 17.195.333 miles de euros, respectivamente.

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Grupo no ha realizado emisiones de bonos hipotecarios. Por otra parte, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 el Grupo no mantiene préstamos movilizados a través de certificados de transmisión hipotecaria.

El valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios no elegibles que no cumplen los límites fijados en el artículo 5.1 del Real Decreto 716/2009 que, sin embargo, cumplan el resto de requisitos exigibles a los elegibles, señalados en el artículo 4 de dicha norma, asciende a 1.273.447 miles de euros y a 1.353.040 miles de euros al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, respectivamente.

El detalle de los préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, clasificados según criterios diversos, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias	De los que: Préstamos elegibles
Valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes	21 270 718	16 946 255
Según el origen:	21 270 718	16 946 255
- Originadas por la Entidad	21 078 329	16 789 237
- Subrogadas de otras entidades	192 389	157 018
- Resto	-	-
Según la moneda:	21 270 718	16 946 255
- En euros	21 269 124	16 944 931
- Otras monedas	1 594	1 324
Según la situación en el pago:	21 270 718	16 946 255
- Normalidad en el pago	20 904 813	16 946 255
- Otras situaciones	365 905	-
Según el vencimiento medio residual:	21 270 718	16 946 255
- Hasta 10 años	9 742 172	6 616 318
- Más de 10 años y hasta 20 años	7 633 863	6 961 901
- Más de 20 años y hasta 30 años	3 783 772	3 306 916
- Más de 30 años	110 911	61 120
Según la modalidad de intereses:	21 270 718	16 946 255
- A tipo fijo	507 697	351 656
- A tipo variable	20 763 021	16 594 599
- A tipo mixto	-	-
Según los titulares:	21 270 718	16 946 255
- Personas jurídicas y personas físicas empresarios	3 181 698	1 486 612
<i>De los que: promoción inmobiliaria</i>	369 551	169 408
- Hogares	18 089 020	15 459 643
Según el tipo de garantía:	21 270 718	16 946 255
- Activos/ edificios y otras construcciones terminados	19 220 218	15 916 141
Residenciales	18 506 464	15 508 929
<i>De los que: viviendas protección oficial</i>	872 995	835 408
Comerciales	581 884	336 565
Resto	131 870	70 647
- Activos/ edificios y otras construcciones en construcción	345 072	240 700
Residenciales	316 910	217 071
<i>De los que: viviendas protección oficial</i>	5 285	5 193
Comerciales	20 401	16 685
Resto	7 761	6 944
- Terrenos	1 705 428	789 414
Suelo urbano consolidado	712 722	191 119
Resto	992 706	598 295

	Miles de euros	
	31.12.2017	
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias	De los que: Préstamos elegibles
Valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes	21 934 278	17 195 333
Según el origen:	21 934 278	17 195 333
- Originadas por la Entidad	21 674 755	16 988 479
- Subrogadas de otras entidades	259 523	206 854
- Resto	-	-
Según la moneda:	21 934 278	17 195 333
- En euros	21 932 646	17 193 712
- Otras monedas	1 632	1 621
Según la situación en el pago:	21 934 278	17 195 333
- Normalidad en el pago	21 530 142	17 195 333
- Otras situaciones	404 136	-
Según el vencimiento medio residual:	21 934 278	17 195 333
- Hasta 10 años	10 072 707	6 555 495
- Más de 10 años y hasta 20 años	7 885 198	7 224 603
- Más de 20 años y hasta 30 años	3 794 381	3 306 548
- Más de 30 años	181 992	108 687
Según la modalidad de intereses:	21 934 278	17 195 333
- A tipo fijo	537 821	361 424
- A tipo variable	21 396 457	16 833 909
- A tipo mixto	-	-
Según los titulares:	21 934 278	17 195 333
- Personas jurídicas y personas físicas empresarios	3 425 521	1 498 275
<i>De los que: promoción inmobiliaria</i>	427 296	166 030
- Hogares	18 508 757	15 697 058
Según el tipo de garantía:	21 934 278	17 195 333
- Activos/ edificios y otras construcciones terminados	19 799 300	16 163 699
Residenciales	19 013 231	15 749 304
<i>De los que: viviendas protección oficial</i>	923 243	878 966
Comerciales	631 605	360 344
Resto	154 464	54 051
- Activos/ edificios y otras construcciones en construcción	322 626	238 330
Residenciales	299 309	220 342
<i>De los que: viviendas protección oficial</i>	5 607	5 514
Comerciales	20 308	15 842
Resto	3 009	2 146
- Terrenos	1 812 352	793 304
Suelo urbano consolidado	746 901	169 117
Resto	1 065 451	624 187

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el desglose del valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles, en función de los porcentajes que alcanza la relación entre el importe de las operaciones y los valores de tasación correspondientes a la última tasación disponible de los respectivos bienes hipotecados, es el siguiente:

Miles de euros						
30.06.2018						
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Préstamos elegibles						
- Sobre vivienda	4 491 016	6 178 095	5 056 890	-	-	15 726 001
- Sobre resto de bienes	701 644	490 998	27 612	-	-	1 220 254
	5 192 660	6 669 093	5 084 502	-	-	16 946 255
Miles de euros						
31.12.2017						
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Préstamos elegibles						
- Sobre vivienda	4 520 781	6 218 834	5 230 031	-	-	15 969 646
- Sobre resto de bienes	722 678	472 609	30 400	-	-	1 225 687
	5 243 459	6 691 443	5 260 431	-	-	17 195 333

El movimiento de los préstamos y créditos hipotecarios que han causado baja o alta en la cartera durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros			
	30.06.2018		30.06.2017	
	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
Saldo inicial del periodo	17 195 332	4 738 945	18 257 324	5 248 679
Bajas en el periodo	(807 013)	(519 282)	(908 085)	(441 411)
Cancelaciones a vencimiento	(12 782)	(1 099)	(15 517)	(1 832)
Cancelaciones anticipadas	(199 250)	(159 151)	(175 361)	(133 908)
Subrogaciones de otras entidades	(1 508)	(300)	(2 244)	(102)
Resto	(593 473)	(358 732)	(714 963)	(305 569)
Altas en el periodo	557 936	104 800	484 663	229 169
Originados por la Entidad	26 962	4 133	22 021	6 548
Subrogaciones de otras entidades	52	70	633	651
Resto	530 922	100 597	462 009	221 970
Saldo final del periodo	16 946 255	4 324 463	17 833 902	5 036 437

El saldo disponible de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Potencialmente elegibles	193 693	176 150
No elegibles	187 138	156 272
	380 831	332 422

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Grupo no cuenta con activos de sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias y bonos hipotecarios.

B) Operaciones pasivas

El desglose al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 del valor nominal agregado de las cédulas hipotecarias vivas emitidas por el Grupo y de las participaciones hipotecarias y certificados de transmisión hipotecaria vivos a dicha fecha, atendiendo a su plazo de vencimiento residual, es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Bonos hipotecarios vivos	-	-
Cédulas hipotecarias emitidas	4 940 928	5 397 928
Emitidos mediante oferta pública	-	-
- Vencimiento residual hasta 1 año	-	-
- Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años	-	-
- Vencimiento residual mayor de 2 años y hasta 3 años	-	-
- Vencimiento residual mayor de 3 años y hasta 5 años	-	-
- Vencimiento residual mayor de 5 años y hasta 10 años	-	-
- Vencimiento residual mayor de 10 años	-	-
Resto de emisiones	130 000	130 000
- Vencimiento residual hasta 1 año	70 000	70 000
- Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años	-	-
- Vencimiento residual hasta 3 años	-	-
- Vencimiento residual mayor de 3 años y hasta 5 años	60 000	60 000
- Vencimiento residual mayor de 5 años y hasta 10 años	-	-
- Vencimiento residual mayor de 10 años	-	-
Depósitos	4 810 928	5 267 928
- Vencimiento residual hasta 1 año	584 000	819 000
- Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años	793 024	668 024
- Vencimiento residual hasta 3 años	660 000	325 000
- Vencimiento residual mayor de 3 años y hasta 5 años	151 852	811 852
- Vencimiento residual mayor de 5 años y hasta 10 años	1 542 052	1 542 052
- Vencimiento residual mayor de 10 años	1 080 000	1 102 000
Participaciones hipotecarias emitidas	-	-
Emitidas mediante oferta pública	-	-
Resto de emisiones	-	-
Certificados de transmisión hipotecaria emitidos	-	-
Emitidos mediante oferta pública	-	-
Resto de emisiones	-	-
	4 940 928	5 397 928

32. Transparencia informativa en relación con las financiaciones a la construcción, promoción inmobiliaria, financiación para la adquisición de vivienda y activos adquiridos en pago de deudas

a) Información cualitativa

En relación con la información mínima que debe difundirse por los grupos consolidados de entidades de crédito y por las entidades de crédito individuales que no estén incluidas en alguno de ellos, deben tenerse en cuenta las siguientes consideraciones:

- En relación con la financiación de la construcción y promoción inmobiliaria, se solicita que se hagan públicas las políticas y estrategias establecidas por las entidades para hacer frente a los activos problemáticos de este sector, tanto en el corto plazo como en el medio y largo plazo. Además, dichas exposiciones se deben valorar en el marco de las pruebas de resistencia publicadas antes del verano, en el caso de que las entidades hubiesen participado en ellas.

- Debe incluirse una valoración de las necesidades de financiación en los mercados, así como en las estrategias de corto, medio y largo plazo puestas en marcha a dicho respecto (y ello sin perjuicio de que el Banco de España pueda remitir, más adelante, los detalles de la información mínima sobre necesidades de financiación y liquidez).

b) Información cuantitativa

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el detalle de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas (a), es el siguiente:

	30.06.2018				Miles de euros 31.12.2017			
	Importe en libros Bruto (b)	Exceso sobre el valor de garantía real (c)	Deterioro de valor acumulado (d)	Valor neto	Importe en libros Bruto (b)	Exceso sobre el valor de garantía real (c)	Deterioro de valor acumulado (d)	Valor neto
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	877 948	302 312	165 588	712 360	1 073 118	301 160	240 423	832 695
De las cuales: Dudosos	199 886	117 867	151 295	48 591	346 430	169 349	219 993	126 437
Pro-memoria								
Activos fallidos (e)	268 363				407 581			
Pro-memoria: Datos del grupo consolidado								Valor contable
					30.06.2018			31.12.2017
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros) (f)						25 762 982		25 705 696
Total activo consolidado (negocios totales) (importe en libros) (g)						57 606 429		56 331 908
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales) (h)						55 948		111 053

(a) La clasificación de las financiaciones en este estado se realizará de acuerdo con su finalidad, y no con la CNAE del deudor. Ello implica, por ejemplo, que si el deudor es: 1) una empresa inmobiliaria, pero dedica la financiación concedida a una finalidad diferente de la construcción o promoción inmobiliaria, no se incluirá en este estado, y 2) una empresa cuya actividad principal no es la de construcción o promoción inmobiliaria, pero el crédito se destina a la financiación de inmuebles destinados a la promoción inmobiliaria, se incluirá en este estado.

(b) Importe antes de deducir, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos.

(c) Este importe se calcula conforme a lo dispuesto en la norma 64.16.k) de la Circular 4/2017 de Banco de España.

(d) Importe dotado por la entidad para la cobertura de estas operaciones.

(e) Importe bruto de las financiaciones a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España) dado de baja del activo por haber sido calificado como fallido.

(f) Incluye todas las financiaciones, en forma de préstamos, con o sin garantía hipotecaria, y de valores representativos de deuda, destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria, correspondientes a la actividad en España (negocios en España).

(g) Importe registrado en el activo del balance después de deducir, en su caso, los importes constituidos para su cobertura.

(h) Importe total de las correcciones de valor y provisiones que tengan la naturaleza de cobertura genérica por riesgo de crédito constituida para los riesgos calificados como normales conforme a lo señalado en el anejo 9 de la Circular 4/2017, correspondiente a su actividad total (negocios totales).

El desglose del epígrafe de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria, en las operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España), al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Miles de euros	
	Importe en libros bruto (d)	
	30.06.2018	31.12.2017
Sin garantía inmobiliaria plena (*)	278 974	327 418
Con garantía inmobiliaria (desglosado según el tipo de activo recibido en garantía) (a)	598 974	745 700
Edificios y otras construcciones terminados	330 480	466 998
Vivienda	272 993	389 920
Resto	57 487	77 078
Edificios y otras construcciones en construcción (b)	85 317	62 567
Vivienda	76 321	61 338
Resto	8 996	1 229
Suelo	183 177	216 135
Suelo urbano consolidado	135 324	169 116
Resto de suelo	47 853	47 019
Total (c)	877 948	1 073 118

(*) Al 30 de junio de 2018 el importe en libros de la financiación identificada como "Sin garantía inmobiliaria plena" incluye 70.568 miles de euros correspondientes a operaciones con garantía inmobiliaria que no cubren plenamente la exposición (94.474 miles de euros al 31 de diciembre de 2017). Adicionalmente incluye operaciones garantizadas con Administraciones públicas por importe de 172.471 miles de euros (191.490 miles de euros al 31 de diciembre de 2017).

(a) Importe antes de deducir, en su caso, el deterioro de valor acumulado.

(b) Si en un edificio concurren tanto finalidades residenciales (vivienda) como otras finalidades, la financiación se incluye en la categoría de la finalidad predominante.

(c) Este importe coincide con el importe en libros bruto de la fila «Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)» del estado PC 7-1.

A continuación, se muestra un detalle de las garantías recibidas y financieras concedidas en relación con la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria, en las operaciones registradas por las entidades de crédito (negocios en España) para el periodo de seis meses comprendido al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

Garantías recibidas	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Valor de las garantías reales	683 352	639 385
Del que: garantiza riesgos dudosos	97 549	172 209
Valor de otras garantías	-	-
Del que: garantiza riesgos dudosos	-	-
Total valor de las garantías recibidas	683 352	639 385

Garantías financieras concedidas	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria	314 545	420 191
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	11 431	29 664

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el desglose de los préstamos a los hogares para adquisición de vivienda (a), en las operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España), es el siguiente:

	Miles de euros			
	30.06.2018		31.12.2017	
	Importe bruto (b)	del que: Stage 3	Importe bruto (b)	del que: dudoso
Préstamos para adquisición de vivienda	16 704 426	1 145 712	17 029 041	1 251 685
Sin hipoteca inmobiliaria	236 719	7 328	316 110	11 636
Con hipoteca inmobiliaria (c)	16 467 707	1 138 385	16 712 931	1 240 049

(a) Préstamos, con o sin garantía de hipoteca inmobiliaria, a los hogares para adquisición de vivienda correspondientes a negocios en España.

(b) Importe antes de deducir, en su caso, el deterioro de valor acumulado.

(c) Se incluirán todas las operaciones con garantía de hipoteca inmobiliaria, con independencia del porcentaje que suponga su importe sobre el importe de la última tasación disponible.

El desglose del crédito con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV) (1), en las operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España) al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	30 de junio de 2018					Total
	Riesgo sobre la última tasación disponible (Rango de Loan to Value) (a)					
	LTV≤40%	40%<LTV≤60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	LTV>100%	
Importe en libros bruto (b)	3 989 401	6 073 358	5 471 208	414 215	519 525	16 467 707
De los cuales: Stage 3 (b)	86 850	203 771	349 486	116 181	382 097	1 138 385

31 de diciembre de 2017						
Riesgo sobre la última tasación disponible(Rango de Loan to Value) (a)						
	LTV≤40%	40%<LTV≤60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	LTV>100%	Total
Importe en libros bruto (b)	3 973 086	6 080 204	5 701 978	442 284	515 379	16 712 931
De los cuales:						
Dudosos (b)	89 265	224 930	415 779	119 287	390 788	1 240 049

(a) El *loan to value* es la ratio que resulta de dividir el riesgo vigente a la fecha de la información sobre el importe de la última tasación disponible.

(b) Importe antes de deducir, en su caso, el deterioro de valor acumulado. Los importes declarados en la columna "Total" para las líneas "Importe en libros" y "De los cuales: Dudosos" de este estado coinciden con los importes que figuran en la línea "Con hipoteca inmobiliaria" del estado PC 7-3.

En cuanto a los activos adjudicados a las entidades del Grupo consolidado (negocios en España) (a) al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el detalle es el siguiente:

	30.06.2018			31.12.2017		
	Importe en libros bruto (b)	Deterioro de valor acumulado	Valor neto	Importe en libros bruto (b)	Deterioro de valor acumulado	Valor neto
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	1 772 464	(1 131 671)	640 793	1 871 698	(1 196 962)	674 736
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	958 913	(705 564)	253 349	1 069 831	(769 426)	300 405
Edificios y otras construcciones terminados	171 958	(94 032)	77 926	212 768	(111 472)	101 296
Vivienda	113 415	(59 338)	54 077	151 933	(76 323)	75 610
Resto	58 543	(34 694)	23 849	60 835	(35 149)	25 686
Edificios y otras construcciones en construcción	129 121	(77 891)	51 230	139 313	(80 992)	58 321
Vivienda	127 283	(76 888)	50 395	137 767	(80 129)	57 638
Resto	1 838	(1 003)	845	1 546	(863)	683
Terrenos	657 834	(533 641)	124 193	717 750	(576 962)	140 788
Suelo urbano consolidado	413 472	(294 725)	118 747	461 865	(357 747)	104 118
Resto de terrenos	244 362	(238 916)	5 446	255 885	(219 215)	36 670
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	535 674	(264 740)	270 934	530 069	(260 241)	269 828
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas (d)	277 877	(161 367)	116 510	271 798	(167 295)	104 503
Instrumentos de patrimonio adjudicados o recibidos en pago de deudas	20 434	(19 147)	1 287	20 434	(19 147)	1 287
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas (e)	-	-	-	-	-	-
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas (e)	-	-	-	-	-	-
	1 792 898	(1 150 818)	642 080	1 892 132	(1 216 109)	676 023

(a) Se incluirán los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas procedentes de financiaciones concedidas por la entidad relativas a sus negocios en España, así como las participaciones en el capital y financiaciones a entidades tenedoras de dichos activos.

(b) Importe antes de deducir, en su caso, el deterioro de valor acumulado.

(c) Se incluirán todos los activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria con independencia del sector y actividad económica principal de la empresa o empresario individual que entregó el activo.

(d) Se incluirán los activos inmobiliarios que no procedan de financiaciones a la construcción y promoción inmobiliaria ni de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda.

(e) Se registrarán todas las participaciones en el capital y financiaciones a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas.

33. Partes vinculadas

Además de la información presentada en la Nota 7 en relación con los saldos y operaciones realizadas con los miembros del Consejo de Administración de la Entidad Dominante y con la Alta Dirección de la misma, a continuación se presentan el resto de los saldos registrados en los balances consolidados al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los periodos terminados en esas fechas que tienen su origen en operaciones con partes vinculadas:

	Miles de euros				
					30.06.2018
Gastos, ingresos y otras transacciones	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
Gastos financieros	-	(4)	(8)	(7)	(19)
Contratos de gestión o colaboración	-	-	(2 445)	-	(2 445)
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Recepción de servicios	-	-	-	-	-
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros gastos	-	-	-	-	-
Total gastos	-	(4)	(2 453)	(7)	(2 464)
Ingresos financieros	-	7	1 462	43	1 512
Contratos de gestión o colaboración	202	-	-	-	202
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Prestación de servicios	-	-	-	-	-
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros ingresos	-	-	-	-	-
Total ingresos	202	7	1 462	43	1 714
Compra de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	34	1 495	157 488	76 474	235 491
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Venta de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatarío)	67 065	6 313	221 408	2 793	297 579
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	169	131 402	24 597	156 168
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	17 192	-	-	-	17 192
Otras operaciones	-	-	-	-	-
Total otras transacciones	84 291	7 977	510 298	103 864	706 430

	Miles de euros				
					31.12.2017
Gastos, ingresos y otras transacciones	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
Gastos financieros	-	(10)	(876)	(16)	(902)
Contratos de gestión o colaboración	-	-	(4 915)	-	(4 915)
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Recepción de servicios	-	-	-	-	-
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
Otros gastos	-	-	-	-	-
Total gastos	-	(10)	(5 791)	(16)	(5 817)
Ingresos financieros	-	26	4 099	98	4 223
Contratos de gestión o colaboración	268	-	5 335	-	5 603
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Prestación de servicios	-	-	-	-	-
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	8 851	-	8 851
Otros ingresos	-	-	-	-	-
Total ingresos	268	26	18 285	98	18 677
Compra de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	33	1 567	151 017	73 322	225 939
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Venta de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital prestatario	71 673	6 019	167 358	3 561	248 611
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	168	117 607	24 102	141 877
Garantías y avales prestados	-	-	-	-	-
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	14 738	-	-	-	14 738
Otras operaciones	-	-	-	-	-
Total otras transacciones	86 444	7 754	435 982	100 985	631 165

La información del cuadro anterior se ha presentado de manera agregada dado que, en todos los casos, las operaciones con partes vinculadas no son significativas en cuanto a cuantía o relevancia para una adecuada comprensión de la información financiera suministrada.

Las operaciones con partes vinculadas se han realizado en condiciones normales de mercado.

34. Valor razonable

34.1 Valor razonable de los activos y pasivos financieros no registrados a su valor razonable

La estimación al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 del valor razonable de los activos y pasivos financieros que en balance aparecen valorados a coste amortizado, es realizada por la Entidad de la siguiente forma:

- Para aquellos activos y pasivos financieros referenciados a tipo de interés variable, el Grupo ha estimado que su valor en libros no difiere significativamente de su valor razonable al no haberse visto modificadas significativamente las condiciones iniciales de riesgo de crédito de las contrapartes.
- Para el caso de activos y pasivos financieros a tipo de interés fijo, no cubiertos, el valor razonable para cada uno de los ejercicios se ha obtenido a través de técnicas de actualización de flujos, utilizando como tipo de descuento el tipo de interés libre de riesgo (correspondiente con la Deuda Pública española) a todos los plazos, corregido por el spread de crédito correspondiente al elemento. Considerando el plazo de vencimiento y el saldo relativo de estos instrumentos, la diferencia entre el coste amortizado y el valor razonable de estos productos no es significativa al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.
- En el caso del epígrafe de Inversiones crediticias se estima que no existen diferencias significativas entre su valor contable y su valor razonable ya que la Entidad ha cuantificado el nivel de provisiones por riesgo de crédito para su cartera de riesgo crediticio conforme a la normativa contable que le es de aplicación y que se considera suficiente para cubrir dicho riesgo crediticio.

No obstante, en un entorno como el actual y dado que no existe un mercado para dichos activos financieros, el importe por el que pudieran intercambiarse dichos activos entre partes interesadas podría diferir a su valor neto registrado.

34.2 Instrumentos a coste amortizado admitidos a negociación en mercados

La estimación al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 del valor razonable de los activos y pasivos financieros que en balance aparecen valorados a coste amortizado pero que están admitidos a negociación en mercados arroja unos resultados que no difieren significativamente del valor en libros de los instrumentos.

No obstante, en el caso particular de los valores representativos de deuda registrados en el epígrafe de "Activos financieros a coste amortizado", no es posible determinar su valor razonable de forma suficientemente fiable, ya que se trata de instrumentos que no cuentan con un mercado activo suficientemente líquido. A este respecto, cabe señalar que el Grupo no tiene la intención de mantenerlos para negociar.

El detalle al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 del valor en libros y del valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo Unicaja Banco valorados a coste amortizado que se encuentran admitidos a negociación en mercados es el siguiente:

Epígrafe del balance	Tipo de instrumento	Miles de euros			
		30.06.2018		31.12.2017	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros a coste amortizado	Valores representativos de deuda	12 714 158	12 827 773	13 219 525	13 624 103
Pasivos financieros a coste amortizado	Débitos representados por valores negociables	129 960	129 960	129 848	129 848

34.3 Valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados a su valor razonable

Seguidamente se presenta el desglose de los valores razonables de los epígrafes del balance de situación al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 desglosado por clases de activos y pasivos y en los siguientes niveles.

- o Nivel 1: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se determina tomando los precios de cotización en mercados activos o que corresponden a transacciones recientes (últimos 12 meses) que se han actualizado a condiciones actuales.
- o Nivel 2: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se estima en base a precios cotizados en mercados organizados para instrumentos similares o mediante técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos empleados están basados en datos que son directa o indirectamente observables en el mercado.
- o Nivel 3: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se estima en base a técnicas de valoración en las que algún input no está basado en datos de mercado observables.

	Miles de euros				
	30.06.2018				
	Valor en libros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Valor razonable Nivel 3
Activo					
Activos financieros mantenidos para negociar	65 294	65 294	49 524	15 770	-
Derivados	18 014	18 014	2 244	15 770	-
Instrumentos de patrimonio	34 397	34 397	34 397	-	-
Valores representativos de deuda	12 883	12 883	12 883	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	76 985	76 985	53 687	15 190	8 108
Valores representativos de deuda	76 985	76 985	53 687	15 190	8 108
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	4 886	4 886	-	4 886	-
Préstamos y anticipos	4 886	4 886	-	4 886	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	6 458 603	6 272 142	6 235 345	36 797	-
Instrumentos de patrimonio	576 887	390 426	353 629	36 797	-
Valores representativos de deuda	5 881 716	5 881 716	5 881 716	-	-
Derivados - Contabilidad de coberturas	427 382	427 382	-	427 382	-
Pasivo					
Pasivos financieros mantenidos para negociar	25 010	25 010	3 189	21 821	-
Derivados	25 010	25 010	3 189	21 821	-
Derivados - Contabilidad de coberturas	157 152	157 152	-	157 152	-

	Miles de euros				
	31.12.2017				
	Valor en libros	Valor razonable			
	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activo					
Activos financieros mantenidos para negociar	31 462	31 462	14 588	16 846	28
Derivados	18 482	18 482	1 608	16 846	28
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	12 980	12 980	12 980	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	3 701 538	3 497 882	3 385 103	112 779	-
Instrumentos de patrimonio	536 062	332 406	299 658	32 748	-
Valores representativos de deuda	3 165 476	3 165 476	3 085 445	80 031	-
Derivados - Contabilidad de coberturas	456 829	456 829	-	456 476	353
Pasivo					
Pasivos financieros mantenidos para negociar	27 412	27 412	-	26 532	880
Derivados	27 412	27 412	-	26 532	880
Derivados – Contabilidad de coberturas	31 385	31 385	-	31 385	-

34.4 Métodos de valoración utilizados

Los métodos utilizados por el Grupo Unicaja Banco para el cálculo del valor razonable de los principales instrumentos financieros reconocidos en el balance son los siguientes:

- **Valores representativos de deuda:** El valor razonable de los instrumentos de deuda cotizados se determina sobre la base de la cotización en mercados oficiales (Central de Anotaciones de Banco de España), AIAF, los paneles de AIAF (entidades de crédito) o aplicando precios obtenidos de proveedores de servicios de información, principalmente Bloomberg, Reuters, que construyen sus precios sobre la base de precios comunicados por contribuidores.
- **Instrumentos de patrimonio:** El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados se ha determinado teniendo en cuenta la cotización en mercados oficiales. Para los no cotizados, el valor razonable de los mismos se ha determinado tomando en consideración valoraciones de expertos independientes, en las que se han utilizado, entre otros:
 - Descuento de flujos de caja (flujos de caja libres de explotación o dividendos), actualizados a una tasa de descuento asociada al riesgo operativo y financiero de cada participada, calculada a partir de la tasa libre de riesgo, e incorporándole una prima de riesgo.
 - Multiplicador de empresas cotizadas comparables (EV/EBITDA, PER, Precio/Valor Libros, Precio/Primas), menos un descuento por iliquidez.
 - NAV (Valor Neto Patrimonial Ajustado): Se obtiene como resultado de agregar a los fondos propios contables las plusvalías, calculadas como la diferencia entre el valor de mercado de los activos y su valor contable. Para las entidades de capital riesgo, el NAV ha sido calculado por los gestores y estimado, generalmente, teniendo en cuenta las normas de la European Venture Capital Association y lo dispuesto por la Circular 5/2000, de 19 de septiembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
 - Precio resultante de transacciones de mercado u ofertas de adquisición, realizadas o recibidas en un momento temporal próximo a la fecha de valoración.

- **Instrumentos derivados:** El valor razonable de los derivados sobre tipos de interés se determina, para aquellos instrumentos financieros sin condiciones opcionales, principalmente swaps, mediante el descuento de flujos futuros utilizando las curvas implícitas del mercado monetario y la curva swap, y para los derivados opcionales de tipos de interés, utilizando métodos de valoración generalmente aceptados basados en el modelo de Black-Scholes y las matrices de volatilidades implícitas. Para los derivados sobre instrumentos de patrimonio o índices bursátiles contratados para cubrir el riesgo de los depósitos estructurados de clientes que contienen un derivado implícito, y para derivados sobre divisas, sin componentes opcionales, el valor razonable se ha obtenido mediante descuento de flujos de efectivo estimados a partir de las curvas forward de los respectivos subyacentes, cotizadas en mercado, y para las opciones, utilizando métodos generalmente admitidos, basados en el modelo de Black-Scholes, que permiten, mediante una fórmula cerrada y usando inputs exclusivamente de mercado, la valoración de opciones sobre estos subyacentes. En los casos en que resulta aplicable, para el cálculo del CVA y DVA se han utilizado modelos y severidades en línea con el mercado. Para la obtención del spread de Unicaja Banco, se calibran recurrentemente curvas genéricas de spread vs. swaps por rating de distintas emisiones de deuda de entidades financieras españolas con distinto nivel de prelación, entre las que se encuentra la deuda senior.

34.5 Valor razonable del inmovilizado material

Con fecha 1 de enero de 2004 el Grupo se acogió a lo dispuesto en la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, en virtud de la cual revalorizó la mayor parte de sus activos inmobiliarios, generándose una plusvalía bruta de 227.811 miles de euros.

Posteriormente, con fecha 21 de junio de 2013 se otorgó eficacia fiscal a reservas de revalorización registradas con motivo de la entrada en vigor de la Circular 4/2004 de Banco de España, correspondientes a 516 inmuebles de uso propio, con una revalorización asociada a los mismos de 54.850 miles de euros, ya registrada en fondos propios.

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Grupo estima que no existen diferencias significativas entre el valor contable y el valor razonable del inmovilizado material.

35. Gestión del riesgo

35.1 Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros

El perfil de riesgo de liquidez del Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2018 no ha sufrido variaciones significativas desde el cierre del ejercicio 2017 (véase Nota 25 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas de Unicaja Banco y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2017).

El Comité de Activos y Pasivos y Presupuestos (COAPP), comité formado por la Alta Dirección, es el que gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad y a los instrumentos financieros del Banco para asegurar que dispondrá en todo momento de la suficiente liquidez para cumplir con sus compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos, en sus respectivas fechas de vencimiento, sin comprometer la capacidad del Grupo Banco para responder con rapidez ante oportunidades estratégicas de mercado.

En la gestión del riesgo de liquidez, el Grupo utiliza un enfoque centralizado, aplicando para ello herramientas informáticas integradas con las cuales se realizan los análisis del riesgo de liquidez, en base a los flujos de tesorería estimados por la Entidad Dominante del Grupo para sus activos y pasivos, así como las garantías o instrumentos adicionales de los que dispone para garantizar fuentes adicionales de liquidez que pudiesen ser requeridas (por ejemplo, líneas de liquidez no empleadas por el Grupo). La posición en cuanto al riesgo de liquidez del Grupo se establece en base a variados análisis de escenarios. Los análisis de diversos escenarios tienen en cuenta no solo situaciones normales de mercado, sino condiciones extremas que pudiesen llegar a presentarse y que pudiesen afectar a la corriente de cobros y de pagos, debidas a factores de mercado o factores internos del Grupo.

35.2 Exposición al riesgo de crédito

El perfil de riesgo de crédito del Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2018 no ha sufrido variaciones significativas desde el cierre del ejercicio 2017 (véase Nota 27 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas de Unicaja Banco y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2017).

El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría el Grupo en el caso de que un cliente o alguna contraparte incumpliesen sus obligaciones contractuales de pago. Este riesgo es inherente al sistema financiero en los productos bancarios tradicionales de las entidades (préstamos, créditos, garantías financieras prestadas, etc.), así como en otro tipo de activos financieros.

El riesgo de crédito afecta tanto a activos financieros que en los estados financieros aparecen contabilizados por su coste amortizado, como a activos que en dichos estados se registran por su valor razonable. Independientemente del criterio contable por el que los activos financieros del Grupo se han registrado en estos estados financieros, la Entidad Dominante aplica sobre ellos las mismas políticas y procedimientos de control del riesgo de crédito.

Las políticas, métodos y procedimientos de la Entidad Dominante relacionados con el control del riesgo de crédito son aprobados por el Consejo de Administración de la Entidad Dominante. El Comité de Auditoría y la Dirección de Auditoría Interna y la Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo de Unicaja Banco tienen entre sus funciones la de velar por el adecuado cumplimiento de dichas políticas, métodos y procedimientos, asegurando que éstos son adecuados, se encuentran implantados de manera efectiva y son revisados de manera regular.

Las actividades de control del riesgo de crédito en la Entidad Dominante son desempeñadas por la Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo, que depende de la Dirección General de Control, Estrategia y Relaciones con Supervisores de Unicaja Banco. Esta unidad es responsable de poner en práctica las políticas, métodos y procedimientos de control de riesgo de crédito aprobadas por el Consejo de Administración de la Entidad. Realiza las labores de riesgo de contraparte estableciendo las necesidades de cobertura del riesgo de crédito, en concordancia con las políticas internas de la Entidad Dominante y con la normativa aplicable al mismo. Asimismo, dicha unidad es responsable de la aplicación de los límites de concentración de riesgos de Unicaja Banco, aprobados por el Consejo de Administración.

La Entidad Dominante dispone de políticas y de procedimientos que limitan la concentración del riesgo de crédito por contrapartes, tanto individualmente consideradas como por grupos económicos. La Entidad Dominante establece los límites a la concentración de riesgos tomando en consideración factores como las actividades a las que se dedican las contrapartes, su rating, así como otras características comunes a los mismos. La Entidad Dominante realiza análisis de sensibilidad para estimar los efectos de las posibles variaciones en las tasas de morosidad de los distintos grupos de concentración de riesgos.

Asimismo, el Grupo Unicaja Banco dispone de herramientas que permiten una adecuada clasificación del riesgo. Se trata de modelos de Scoring y de Rating que facilitan los procesos de admisión y de seguimiento. Las estimaciones de PD, LGD y EAD, como integrantes del cálculo de pérdida esperada, intervienen en la gestión eficiente del riesgo. Los criterios en los que se basan dichos modelos y estimaciones son aprobados por la Alta Dirección del Grupo, disponiendo de los sistemas de revisión necesarios para que siempre exista una adecuada actualización.

El riesgo de crédito máximo al que está expuesto el Grupo se mide por el valor nominal o el valor razonable en función de la valoración contable de los activos financieros. En la medida del riesgo de crédito máximo al que está expuesto el Grupo, se ha considerado la existencia de determinados acuerdos de compensación suscritos entre el Grupo y determinadas contrapartes.

El Grupo clasifica de manera interna los activos financieros sujetos a riesgo de crédito en función de las características de las operaciones, considerando, entre otros factores, las contrapartes con las que se han contratado las operaciones y las garantías que presente la operación.

En relación con las operaciones crediticias del Grupo Unicaja Banco del segmento hipotecario minorista que cuentan con límites a la variación de los tipos de interés, se deben considerar los pronunciamientos que en distintas instancias judiciales están teniendo lugar respecto a la validez de estos pactos, respecto a entidades concretas, tras la sentencia del Tribunal Supremo de fecha 9 de mayo de 2013 y tras las sentencias de dicho Tribunal de fechas 16 de julio de 2014 y 25 de marzo de 2015, conforme a las cuales, una vez declarados nulos, mediante sentencia judicial, aquellos pactos de limitación a la variación de los tipos de interés carentes de transparencia, procederá la restitución al prestatario del diferencial de intereses que hubiese pagado en aplicación del mismo a partir de la fecha de publicación de la sentencia de mayo de 2013.

En particular, se debe considerar, por una parte, la sentencia del Juzgado de lo Mercantil nº 11 de Madrid, con fecha 7 de abril de 2016, tras la demanda colectiva presentada el 11 de noviembre de 2010 por la Asociación de Usuarios de Bancos, Cajas de Ahorro y Seguros de España (ADICAE) y un alto número de demandantes adicionales, contra prácticamente la totalidad de las entidades del sistema financiero (entre las que se encuentran Unicaja Banco y EspañaDuro) que incluían este tipo de pactos en sus contratos de préstamo hipotecario con personas físicas, que obliga a las entidades financieras a eliminar por abusivos determinados límites a la variación de los tipos de interés que no sean transparentes, y a devolver a los consumidores las cantidades indebidamente abonadas a partir de la fecha de publicación de la Sentencia del Tribunal Supremo de 9 de mayo de 2013, con los intereses que legalmente correspondan. Por otra parte, se debe considerar la sentencia de 13 de abril de 2016, de la Audiencia Provincial de León, tras la acción colectiva que, por la Asociación de Usuarios de Servicios Bancarios (AUSBANC), se sigue frente a EspañaDuro en relación con este tipo de pactos incluidos en los contratos de préstamo hipotecario formalizados en su día por Caja España de Inversiones y que obliga a anular por falta de transparencia, determinados límites a la variación de los tipos de interés contenidos en los contratos de préstamo suscritos por Caja España de Inversiones.

Estas sentencias corroboran el criterio de que, una vez declarado nulo un determinado pacto de limitación a la variación de los tipos de interés, la restitución al prestatario debe hacerse por el diferencial de intereses desde la fecha de publicación de la sentencia del Tribunal Supremo de mayo de 2013. No obstante, el 21 de diciembre 2016, el Tribunal de Justicia de la Unión Europea dictó una sentencia de la que se desprende, en contra de la doctrina del Tribunal Supremo, que la limitación en el tiempo de los efectos derivados de la declaración de nulidad de las cláusulas suelo priva a los consumidores españoles que celebraron un contrato de préstamos hipotecario antes de la fecha del pronunciamiento de la sentencia del Tribunal Supremo del derecho a obtener la restitución de las cantidades que pagaron indebidamente a las entidades bancarias.

En todo caso, sobre el alcance de las sentencias dictadas en procedimientos en los que se ejercita una acción colectiva, es preciso señalar lo indicado en las sentencias del Tribunal Constitucional de 19 de septiembre de 2016 y de 12 de diciembre de 2016, en las que se indica que la extensión automática de un efecto de cosa juzgada derivado de la estimación de una acción colectiva, además de no preverse en las normas que regulan dicha acción colectiva, puede llegar a atentar contra la autonomía de la voluntad del consumidor que no desee tal nulidad en su contrato, o cercenar las posibilidades de su impugnación individual si la demanda colectiva se desestimara. Por tanto, para que efectivamente se deban restituir cantidades a los consumidores afectados, es necesario que se ejerciten acciones individuales, y que se dicten sentencias en este sentido por los correspondientes tribunales.

Asimismo, con independencia del sentido de las sentencias, debe considerarse que las mismas no son sentencias en firme y que pueden ser objeto de recurso por cualquiera de las partes afectadas, en las instancias judiciales contempladas en la legislación procesal. A este respecto, el Grupo Unicaja Banco considera que los pactos que, en sus escrituras de préstamo hipotecario, establecen límites a la variación del tipo de interés, son plenamente ajustados a derecho.

Por último, con fecha 21 de enero de 2017 se publicó en el Boletín Oficial del Estado el Real Decreto-ley 1/2017, de 20 de enero, en el que se establecen medidas encaminadas a la protección de los consumidores que cuentan con límites a la variación de los tipos de interés en sus contratos de préstamo hipotecario, con el objetivo de facilitar la posibilidad de llegar a acuerdos con las entidades de crédito que solucionen las controversias que se pudieran suscitar como consecuencia de los últimos pronunciamientos judiciales en esta materia. Se trata de medidas adicionales a las establecidas en el ordenamiento jurídico, que prevén un procedimiento de solución extrajudicial al que se pueden acoger voluntariamente los consumidores, sin incurrir en costes adicionales.

Al 30 de junio de 2018, se encuentran constituidas las coberturas que se estiman necesarias para cubrir las eventuales minusvalías en los activos y hacer frente a los desenlaces de los riesgos y contingencias que pudieran afectar al Grupo (Nota 11.2.1). En este sentido, el Grupo tiene constituida una provisión de 223 millones de euros (268 millones de euros al 31 de diciembre de 2017).

A continuación, se detalla la calidad crediticia de la cartera de préstamos y partidas a cobrar para al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

	Miles de euros			
	30.06.2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Importe bruto	26 503 159	1 771 188	2 339 881	30 614 228
Correcciones de valor por deterioro de activos	55 948	120 847	1 107 231	1 284 026
Del que: individuales	-	33 097	172 579	205 676
Del que: colectivas	55 948	87 750	934 652	1 078 350
Importe neto	26 447 211	1 650 341	1 232 650	29 330 202

	Miles de euros	
	31.12.2017	
	Total Riesgo	Riesgo dudoso
Importe bruto	31 036 578	2 710 209
Correcciones de valor por deterioro de activos	(1 355 112)	(1 139 300)
Del que: individuales	(191 857)	(191 857)
Del que: colectivas	(1 163 255)	(947 443)
Importe neto	29 681 466	1 570 909

Por otro lado, en lo que respecta a las garantías recibidas y a las garantías financieras concedidas, a continuación, se detallan al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

Garantías recibidas	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Valor de las garantías reales	18 999 866	20 311 749
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	<i>1 433 307</i>	<i>1 734 665</i>
Valor de otras garantías	2 051 496	2 011 813
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	<i>109 131</i>	<i>108 422</i>
Total valor de las garantías recibidas	21 051 362	22 323 562

Garantías financieras concedidas	Miles de euros	
	30.06.2018	31.12.2017
Compromisos de préstamos concedidos	2 745 230	2 786 416
Del que importe clasificado como dudoso	33 461	63 508
Importe registrado en el pasivo del balance	6 185	6 185
Garantías financieras concedidas	69 677	77 230
Del que importe clasificado como dudoso	-	-
Importe registrado en el pasivo del balance	131 612	98 053
Otros compromisos concedidos	2 973 661	1 818 194
Del que importe clasificado como dudoso	238 693	264 022
Importe registrado en el pasivo del balance	-	-
Total valor de las garantías financieras concedidas	5 788 568	4 681 840

Concentración de riesgos por actividad y área geográfica

A continuación, se presenta el valor en libros de las financiaciones totales del Grupo Unicaja Banco concedidas a su clientela al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, excluyendo las exposiciones mantenidas con administraciones públicas, desglosada por tipo de contraparte, tipo de garantía y ratio LTV.

	Miles de euros							
	Ratio LTV del crédito con garantía real (e)							
	Total (a)	Del que: Garantía inmobiliaria (d)	Del que: Resto de garantías reales (d)	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
30 de junio de 2018								
Instituciones financieras	1 989 976	21 122	1 846 397	4 553	292	16 658	-	1 846 016
Sociedades no financieras y empresarios individuales	5 746 917	2 240 489	197 655	1 079 515	687 506	310 835	89 336	270 952
Construcción y promoción inmobiliaria (b)	619 566	536 262	14 081	230 086	141 208	87 691	23 164	68 194
Construcción de obra civil	253 791	6 730	4 736	7 317	425	108	777	2 839
Resto de finalidades	4 873 560	1 697 497	178 838	842 112	545 873	223 036	65 395	199 919
Grandes empresas (c)	1 790 977	319 376	67 243	144 239	107 538	39 472	15 272	80 098
Pymes y empresarios individuales (c)	3 082 583	1 378 121	111 595	697 873	438 335	183 564	50 123	119 821
Resto de hogares e ISFLSH	19 918 572	17 685 741	104 152	4 760 779	6 594 113	5 607 735	443 525	383 741
Viviendas	17 106 721	16 712 219	23 560	4 258 284	6 336 373	5 459 993	400 667	280 462
Consumo	461 543	11 989	3 125	10 721	2 761	1 242	289	101
Otros fines	2 350 308	961 533	77 467	491 774	254 979	146 500	42 569	103 178
Total	27 655 465	19 947 352	2 148 204	5 844 847	7 281 911	5 935 228	532 861	2 500 709
Pro memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	1 335 984	1 156 734	40 070	320 534	332 207	196 482	121 895	225 686

	Miles de euros							
	Ratio LTV del crédito con garantía real (e)							
	Total (a)	Del que: Garantía inmobiliaria (d)	Del que: Resto de garantías reales (d)	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	
Superior al 100%								
31 de diciembre de 2017								
Instituciones financieras	2 692 030	21 797	2 375 744	4 826	90	5 808	11 209	2 375 608
Sociedades no financieras y empresarios individuales	6 016 925	2 016 341	400 251	1 009 154	689 841	325 913	118 078	273 606
Construcción y promoción inmobiliaria (b)	674 618	569 846	35 224	173 588	152 906	104 805	32 059	141 712
Construcción de obra civil	198 542	7 151	6 218	8 258	476	95	1 887	2 653
Resto de finalidades	5 143 765	1 439 344	358 809	827 308	536 459	221 013	84 132	129 241
Grandes empresas (c)	1 887 270	85 902	37 978	22 414	26 629	27 851	16 059	30 927
Pymes y empresarios individuales (c)	3 256 495	1 353 442	320 831	804 894	509 830	193 162	68 073	98 314
Resto de hogares e ISFLSH	19 406 374	17 689 534	173 802	4 746 219	6 464 186	5 846 809	475 154	330 968
Viviendas	17 088 934	16 699 876	82 226	4 214 611	6 186 403	5 681 951	430 456	268 681
Consumo	460 523	12 696	3 082	10 694	3 053	1 358	343	330
Otros fines	1 856 917	976 962	88 494	520 914	274 730	163 500	44 355	61 957
Total	28 115 329	19 727 672	2 949 797	5 760 199	7 154 117	6 178 530	604 441	2 980 182
Pro memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	1 534 142	1 256 717	120 478	328 829	313 577	380 878	125 123	228 788

(a) La definición de crédito a la clientela y el alcance de la información de este cuadro son los que se utilizan en la confección del balance. El importe reflejado es el valor en libros de las operaciones; es decir, después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones concretas.

(b) Esta partida recoge todas las actividades relacionadas con la construcción y promoción inmobiliaria, incluida la relacionada con la financiación del suelo para promoción inmobiliaria.

(c) Las sociedades no financieras se clasifican en "Grandes empresas" y "Pymes" según la definición aplicable para estas últimas a efectos del cálculo de recursos propios. Se considera como actividad de los empresarios individuales la realizada por las personas físicas en el ejercicio de sus actividades empresariales.

(d) Se incluye el valor en libros de todas las operaciones con garantía inmobiliaria y con otras garantías reales cualquiera que sea su loan to value.

(e) El loan to value es la ratio que resulta de dividir el valor en libros de las operaciones a la fecha del estado sobre el importe de la última tasación o valoración disponible de la garantía.

A continuación, se presenta información agregada al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 sobre la concentración de riesgos del Grupo Unicaja Banco desglosada por área geográfica de actuación y segmento de actividad, excluyendo las exposiciones mantenidas con administraciones públicas.

	Miles de euros				
	Total (a)	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
30 de junio de 2018					
Entidades de crédito	4 060 074	4 020 896	37 402	1 383	393
Otras instituciones financieras	5 157 659	5 026 850	124 118	1 116	5 575
Sociedades no financieras y empresarios individuales	7 701 855	7 377 560	301 947	21 366	982
Construcción y promoción inmobiliaria (b)	642 525	640 744	1 744	-	37
Construcción de obra civil	253 791	253 791	-	-	-
Resto de finalidades	6 805 539	6 483 025	300 203	21 366	945
Grandes empresas (c)	3 316 286	2 995 672	298 751	21 353	510
Pymes y empresarios individuales (c)	3 489 253	3 487 353	1 452	13	435
Resto de hogares e ISFLSH	19 918 592	19 814 817	71 020	11 844	20 911
Viviendas	17 106 721	17 005 655	69 333	11 616	20 117
Consumo	461 563	461 039	283	31	210
Otros fines	2 350 308	2 348 123	1 404	197	584
Total	36 838 180	36 240 123	534 487	35 709	27 861

31 de diciembre de 2017	Miles de euros				
	Total (a)	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Entidades de crédito	4 340 748	4 204 106	134 766	1 332	544
Otras instituciones financieras	6 632 758	6 512 365	116 048	-	4 345
Sociedades no financieras y empresarios individuales	7 919 006	7 696 853	198 836	22 341	976
Construcción y promoción inmobiliaria (b)	852 436	850 435	1 958	-	43
Construcción de obra civil	198 543	198 543	-	-	-
Resto de finalidades	6 868 027	6 647 875	196 878	22 341	933
Grandes empresas (c)	3 276 119	3 061 801	194 245	20 073	-
Pymes y empresarios individuales (c)	3 591 908	3 586 074	2 633	2 268	933
Resto de hogares e ISFLSH	19 420 117	19 265 864	121 977	11 900	20 376
Viviendas	17 088 934	16 941 155	116 603	11 527	19 649
Consumo	460 541	460 002	194	23	322
Otros fines	1 870 642	1 864 707	5 180	350	405
	38 312 629	37 679 188	571 627	35 573	26 241

(a) La definición de riesgo a efectos de este cuadro incluye las siguientes partidas del balance: Depósitos en entidades de crédito, Crédito a la clientela, Valores representativos de deuda, Instrumentos de patrimonio, Derivados de negociación, Derivados de cobertura, Participaciones y Riesgos contingentes. El importe reflejado para los activos es el valor en libros de las operaciones; es decir, después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones concretas. La distribución de la actividad por áreas geográficas se realiza en función del país o comunidad autónoma de residencia de los prestatarios, emisores de los valores y contrapartes de los derivados y riesgos contingentes.

(b) Esta partida recoge todas las actividades relacionadas con la construcción y promoción inmobiliaria, incluida la relacionada con la financiación del suelo para promoción inmobiliaria.

(c) Las sociedades no financieras se clasifican en "Grandes empresas" y "Pymes" según se definen estas últimas en la Recomendación 2003/361/CE de la Comisión, de 6 de mayo de 2003, sobre la definición de microempresas, pequeñas y medianas empresas. Las operaciones con los empresarios individuales incluyen exclusivamente las operaciones con personas físicas que tienen como finalidad financiar sus actividades empresariales, tanto las que realizan directamente como empresarios individuales como las que efectúan a través de entidades sin personalidad jurídica.

A continuación, se presenta el desglose del crédito a la clientela del Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 por comunidades autónomas y por segmentos de actividad, excluyendo las exposiciones mantenidas con administraciones públicas.

30 de junio de 2018	Miles de euros					
	Total (a)	Andalucía	Madrid	Castilla (*)	Levante (*)	Resto de comunidades autónomas
Entidades de crédito	4 020 896	-	4 020 824	5	67	-
Otras instituciones financieras	5 026 850	122 315	4 841 193	62 919	399	24
Sociedades no financieras y empresarios individuales	7 377 560	3 777 515	1 552 243	1 382 832	320 011	344 959
Construcción y promoción inmobiliaria (b)	640 744	455 851	55 714	98 214	2 141	28 824
Construcción de obra civil	253 791	169 736	53 084	24 019	8	6 944
Resto de finalidades	6 483 025	3 151 928	1 443 445	1 260 599	317 862	309 191
Grandes empresas (c)	2 995 672	1 297 013	1 101 343	240 865	283 128	73 323
Pymes y empresarios individuales (c)	3 487 353	1 854 915	342 102	1 019 734	34 734	235 868
Resto de hogares e ISFLSH	19 814 817	10 271 582	2 136 122	5 267 193	394 442	1 745 478
Viviendas	17 005 655	8 765 309	1 950 612	4 334 288	367 963	1 587 483
Consumo	461 039	317 717	15 836	103 881	1 822	21 783
Otros fines	2 348 123	1 188 556	169 674	829 024	24 657	136 212
	36 240 123	14 171 412	12 550 382	6 712 949	714 919	2 090 461

31 de diciembre de 2017						Miles de euros
	Total (a)	Andalucía	Madrid	Castilla (*)	Levante (*)	Resto de comunidades autónomas
Entidades de crédito	4 204 106	-	4 204 106	-	-	-
Otras instituciones financieras	6 512 365	472 354	5 869 575	130	170 278	28
Sociedades no financieras y empresarios individuales	7 696 853	3 699 403	1 581 901	1 793 366	240 931	381 252
Construcción y promoción inmobiliaria (b)	850 435	633 566	92 837	93 849	2 033	28 150
Construcción de obra civil	198 543	126 139	54 508	9 138	82	8 676
Resto de finalidades	6 647 875	2 939 698	1 434 556	1 690 379	238 816	344 426
Grandes empresas (c)	3 061 801	1 266 853	1 186 390	334 156	183 201	91 201
Pymes y empresarios individuales (c)	3 586 074	1 672 845	248 166	1 356 223	55 615	253 225
Resto de hogares e ISFLSH	19 265 864	9 718 641	2 151 415	5 176 759	411 179	1 807 870
Viviendas	16 941 155	8 518 193	1 990 905	4 401 259	383 612	1 647 186
Consumo	460 002	325 318	15 587	96 654	1 750	20 693
Otros fines	1 864 707	875 130	144 923	678 846	25 817	139 991
	37 679 188	13 890 398	13 806 997	6 970 255	822 388	2 189 150

(*) El área geográfica identificada como "Castilla" se corresponde con las comunidades autónomas de Castilla-La Mancha y Castilla y León, mientras que el área geográfica de "Levante" incluye las comunidades autónomas de Cataluña, Comunidad Valenciana y Murcia.

(a) La definición de riesgo a efectos de este cuadro incluye las siguientes partidas del balance: Depósitos en entidades de crédito, Crédito a la clientela, Valores representativos de deuda, Instrumentos de patrimonio, Derivados de negociación, Derivados de cobertura, Participaciones y Riesgos contingentes. El importe reflejado para los activos es el valor en libros de las operaciones; es decir, después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones concretas. La distribución de la actividad por áreas geográficas se realiza en función del país o comunidad autónoma de residencia de los prestatarios, emisores de los valores y contrapartes de los derivados y riesgos contingentes.

(b) Esta partida recoge todas las actividades relacionadas con la construcción y promoción inmobiliaria, incluida la relacionada con la financiación del suelo para promoción inmobiliaria.

(c) Las sociedades no financieras se clasifican en "Grandes empresas" y "Pymes" según se definen estas últimas en la Recomendación 2003/361/CE de la Comisión, de 6 de mayo de 2003, sobre la definición de microempresas, pequeñas y medianas empresas. Las operaciones con los empresarios individuales incluyen exclusivamente las operaciones con personas físicas que tienen como finalidad financiar sus actividades empresariales, tanto las que realizan directamente como empresarios individuales como las que efectúan a través de entidades sin personalidad jurídica.

35.3 Exposición al riesgo de interés

El perfil de riesgo de tipo de interés del Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2018 no ha sufrido variaciones significativas desde el cierre del ejercicio 2017 (véase Nota 28 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas de Unicaja Banco y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2017) y continúa con su progresivo posicionamiento favorable ante posibles subidas de tipo de interés en el medio plazo.

La labor de control del riesgo de tipos de interés se realiza de manera integrada por el Comité de Activos y Pasivos y Presupuestos (COAPP). Dicho comité es el encargado de poner en práctica los procedimientos que aseguran que el Grupo Banco cumple en todo momento las políticas de control y gestión del riesgo de tipo de interés que son fijadas por el Consejo de Administración.

En el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por el Grupo, se utilizan técnicas de medición de sensibilidad y análisis de escenarios que pudiesen afectar de manera importante al mismo.

El Grupo utiliza operaciones de cobertura para la gestión individual del riesgo de tipo de interés de todos aquellos instrumentos financieros de carácter significativo que pueden exponerla a riesgos de tipo de interés igualmente significativos.

35.4 Exposición a otros riesgos de mercado

El perfil de riesgo de mercado del Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2018 no ha sufrido variaciones significativas desde el cierre del ejercicio 2017 (véase Nota 29 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas de Unicaja Banco y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2017).

El riesgo de mercado representa las pérdidas que sufriría el Grupo debidas al cambio de valor de las posiciones de las carteras de negociación y disponibles para la venta como consecuencia de movimientos adversos en los niveles de precios de mercado o en la volatilidad de los mismos, o debidas a las variaciones de los tipos de cambio de las monedas.

Estos cambios vendrán definidos en ocasiones a partir de sus factores primarios, como pueden ser el riesgo de crédito y los tipos de interés para el precio de los instrumentos de renta fija. En el caso de las opciones serán varios los factores de riesgo a tener en cuenta, siendo la volatilidad uno de los fundamentales.

La política, métodos y procedimientos del Grupo relacionados con el control del riesgo de mercado son aprobados por el Consejo de Administración de la Entidad Dominante. La Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo de la Entidad Dominante, a través de la Dirección de Área de "Stress Test" y Validación de Modelos, tiene entre sus funciones el velar por el adecuado cumplimiento de las políticas, métodos y procedimientos de control de riesgo del grupo, asegurando que éstos son adecuados, se implantan de manera efectiva y son revisados de manera regular.

La unidad responsable del seguimiento y control de riesgos financieros es la Dirección de Área de "Stress Test" y Validación de Modelos que se encarga fundamentalmente de asegurar que los riesgos tomados son identificados, analizados, valorados y reportados de forma correcta, explotar herramientas de gestión del riesgo adecuadas, mejorar los modelos de valoración de posiciones para que se ajusten de la forma más apropiada a la realidad de los mercados y controlar el consumo de límites de riesgo definidos. Adicionalmente realiza un control y un seguimiento permanente y sistemático de la operatoria de Tesorería y Mercado de Capitales.

Para la adecuada gestión del riesgo de mercado, el Grupo cuenta con herramientas que permiten la definición, el cálculo y el seguimiento de los riesgos de mercado y de los límites autorizados para el mismo, en particular "Valor en Riesgo" (VaR) y límites operativos por riesgo de crédito/contraparte que afectan a la operativa del Grupo Unicaja Banco en mercados de capitales.

36. Hechos posteriores

En el periodo comprendido entre el 30 de junio de 2018 y la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, no se ha producido ningún acontecimiento que afecte significativamente al Grupo Unicaja Banco y que no se haya detallado en las notas explicativas a dichos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

ANEXO I
ENTIDADES DEL GRUPO AL 30 DE JUNIO DE 2018

Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo		
			% Part. Presente		Total Participación
			Directa	Indirecta	
Alqunía Duero, S.L.	C/ Titán 8 – 2º, Madrid	Desarrollo inmobiliario	0,00%	77,46%	77,46%
Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	C/ Bolsa nº 4, planta 5ª, Málaga	Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras	100,00%	0,00%	100,00%
Altos de Jontoya Residencia para Mayores, S.L.U.	Plaza Jaén por la Paz, nº 2 Jaén	Asistencia geriátrica	0,00%	100,00%	100,00%
Analistas Económicos de Andalucía, S.L.U.	C/ San Juan de Dios 1-2, Entreplanta, Málaga	Estudio y análisis actividad económica	100,00%	0,00%	100,00%
Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.U.	C/ Angosta del Carmen, 2, Málaga	Gestión y liquidación de documentos y escrituras	0,00%	100,00%	100,00%
Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.	C/ Titán 8, Madrid	Banca, actividades financieras	77,41%	0,05%	77,46%
Banco Europeo de Finanzas, S.A.	C/ La Bolsa, 4, Piso 1, Málaga	Banca, actividades financieras	100,00%	0,00%	100,00%
Desarrollos de Proyectos de Castilla y León, S.L.U.	Avd. Madrid 120, León	Desarrollo inmobiliario	0,00%	77,46%	77,46%
Duero Pensiones, E.G.F.P.S.A.	C/ Titán 8, Madrid	Gestora de fondos de pensiones	0,00%	77,46%	77,46%
Finanduro Sociedad de Valores, S.A.U.	C/ Titán 8 - 2º 28045 - Madrid	Sociedad de valores	0,00%	77,46%	77,46%
Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.U.	C/ Federico Orellana Toledano, nº 14, Málaga	Grabación electrónica y tratamiento de datos y documentos	0,00%	100,00%	100,00%
Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U.	C/ Mauricio Moro Pareto, nº 6, Edif. Eurocom, Málaga	Desarrollo inmobiliario	0,00%	100,00%	100,00%
Inmobiliaria Acinipo, S.L.U.	C/ Mauricio Moro Pareto, nº 6, Edif. Eurocom, Málaga	Desarrollo inmobiliario	100,00%	0,00%	100,00%
Inmobiliaria Unieq Sur, S.L.U.	C/ Mauricio Moro Pareto, nº 6, Edif. Eurocom, Málaga	Desarrollo inmobiliario	0,00%	100,00%	100,00%
La Algara Sociedad de Gestión, S.L.U.	C/ Mauricio Moro Pareto, nº 6, Edif. Eurocom, Málaga	Gestora de apartamentos turísticos	0,00%	100,00%	100,00%
Mijas Sol Resort, S.L.U.	Avda. Andalucía, 10-12, Málaga	Desarrollo inmobiliario	0,00%	100,00%	100,00%
Parque Industrial Humilladero, S.L.	C/ Miguel Hernández nº 1, Málaga	Desarrollo de suelo industrial	0,00%	88,61%	88,61%
Pinares del Sur, S.L.U.	Avenida Portugal Edf. Abarzuza, bajo (Esquina Avda. Juan Carlos). Cádiz	Desarrollo inmobiliario	0,00%	100,00%	100,00%
Propco Blue 1, S.L.	C/ Mauricio Moro Pareto, nº 6, Edif. Eurocom, Málaga	Promoción inmobiliaria de edificaciones	0,00%	100,00%	100,00%
Segurándalus Mediación, Correduría de Seguros, S.A.U.	C/ Cuarteles, nº 51, Entreplanta, Málaga	Correduría de seguros	0,00%	100,00%	100,00%
Unicaja Gestión de Activos Inmobiliarios, S.A.U.	Avda. Andalucía, 10-12, Málaga	Sociedad de gestión de activos	100,00%	0,00%	100,00%
Unicartera Caja 2, S.L.U.	C/ Mauricio Moro Pareto, nº 6, Edif. Eurocom, Málaga	Promoción o financiación de I+D en el campo de la medicina	100,00%	0,00%	100,00%
Unicartera Gestión de Activos, S.L.U.	C/ Bolsa, nº 4, 5ª planta, Málaga	Actividad de recobro y gestión de litigios	0,00%	100,00%	100,00%
Unicartera Internacional, S.L.U.	Avda. Andalucía, 10-12, Málaga	Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras	100,00%	0,00%	100,00%
Unicartera Renta, S.L.U.	Avda. Andalucía, 10-12, Málaga	Inversión en activos, valores mobiliarios sociedades financieras	100,00%	0,00%	100,00%

ANEXO I
ENTIDADES DEL GRUPO AL 30 DE JUNIO DE 2018

Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo		
			% Part. Presente		Total Participación
			Directa	Indirecta	
Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U.	C/ Bolsa, nº 4, 1ª planta, Málaga	Gestión patrimonial	0,00%	100,00%	100,00%
Unigest, S.G.I.I.C., S.A.	C/ Bolsa, nº 4, 5ª planta, Málaga	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	0,00%	89,95%	89,95%
Unimediación, S.L.U.	C/ Bolsa, nº 4, 2ª planta, Málaga	Correduría de Seguros	0,00%	100,00%	100,00%
Unimediterráneo de Inversiones, S.L.U.	C/ Mauricio Moro Pareto, nº 6, Edif. Eurocom, Málaga	Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras	100,00%	0,00%	100,00%
Unión del Duero Seguros de Vida, S.A.	C/ Titán nº 8, Madrid	Seguros de vida	0,00%	77,46%	77,46%
Uniwindet, S.L.	C/ Bolsa, nº 4, 5ª planta, Málaga	Energías renovables	20,62%	79,38%	100,00%
Viajes Caja España, S.A.	Av. Madrid 120, León	Agencia de viajes	0,00%	38,73%	38,73%
Viproelco, S.A.U.	Av. Madrid 120, León	Desarrollo inmobiliario	0,00%	77,46%	77,46%

ANEXO II
ENTIDADES MULTIGRUPO AL 30 DE JUNIO DE 2018

Miles de euros

Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo			Resultados individuales a fecha de análisis	Activo no corriente	Activo corriente	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total ingresos	Total gastos
			% Part. Presente		Total Participación							
			Directa	Indirecta								
Cartera Perseidas, S.L. ⁽¹⁾	Paseo de Recoletos 29, Madrid	Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras	2,36%	33,24%	35,60%	(26)	-	234	-	6	-	(26)
Cerro del Baile, S.A. ⁽³⁾	Av. Bruselas, 15 - 4º, Arroyo de la Vega (Alcobendas)	Desarrollo inmobiliario	0,00%	61,97%	61,97%	(6)	-	23 590	179	47 090	-	(6)
Dolun Viviendas Sociales, S.L. ⁽⁴⁾	C/ Muñoz Olivé 1, portal 1-1ºC Sevilla	Desarrollo inmobiliario	0,00%	40,00%	40,00%	-	-	-	-	-	-	-
Espacio Medina, S.L. ⁽¹⁾	Pº de la Castellana (Torre Espacio) 259, Madrid	Desarrollo inmobiliario	0,00%	30,00%	30,00%	(362)	5 342	104 293	4 931	54 902	84	(714)
Lares Val de Ebro, S.L. ⁽⁴⁾	Avda. Talgo 155, Madrid	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	25,82%	25,82%	(292)	-	19 277	2	21 381	-	(292)
Madrigal Participaciones, S.A. ⁽²⁾	C/ Santiago 7 - 1º E, Valladolid	Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras	0,00%	58,64%	58,64%	(21)	4 894	13 600	1 163	66	28	(49)
Muelle Uno - Puerto de Málaga, S.A. ⁽¹⁾	Avda. de Andalucía 21, Entrepantana, Málaga	Desarrollo inmobiliario	0,00%	39,74%	39,74%	(8)	48 220	3 255	24 328	3 138	2 768	(2 776)
Rochduero, S.L. ⁽⁴⁾	C/ Armas 10 - A, Jerez de la Frontera (Cádiz)	Desarrollo inmobiliario	0,00%	41,90%	41,90%	(359)	-	35 758	420	36 535	25	(385)
Sociedad de Gestión San Carlos, S.A. ⁽²⁾	Avda. San Juan Bosco, 46, San Fernando - Cádiz	Desarrollo inmobiliario	0,00%	53,29%	53,29%	(174)	-	14 272	7 828	905	-	(174)

(1) Datos financieros al 31 de mayo de 2018

(2) Datos financieros al 30 de junio de 2018

(3) Datos financieros al 31 de marzo de 2018

(4) Sociedad en proceso de liquidación

Nota: La información financiera utilizada para la puesta en equivalencia de la participación en las entidades multigrupo que se presentan en este anexo es la última disponible por el Banco a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados. En los casos en los que esta información financiera no se corresponde con el 30 de junio de 2018, se debe a que se ha utilizado, en su lugar, una información relativa a una fecha muy próxima a dicho cierre, o porque la entidad multigrupo no tiene actividad relevante que pueda influir de manera significativa en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados (por encontrarse en proceso de liquidación o por otros motivos que producen similares efectos).

**ANEXO III
ENTIDADES ASOCIADAS AL 30 DE JUNIO DE 2018**

Miles de euros

Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo			Estados financieros a fecha de análisis				
			% Part. Presente		Total	Activo total al cierre	Patrimonio neto	Pasivo exigible	Resultado del ejercicio	Resultado de explotación
			Directa	Indirecta						
Ahorro Andaluz, S.A. ⁽²⁾	Avenida Andalucía, 10-12; Málaga	Tenencia de valores	42,40%	7,60%	50,00%	43 774	436	43 338	3 648	(13)
Ala Ingeniería y Obras, S.L. ⁽⁸⁾	Crta. De la Estación, naves 7 y 8 - Meco (Madrid)	Fabricación estructuras metálicas	0,00%	20,52%	20,52%	8 889	(5 005)	13 894	(1 178)	(1 275)
Alestis Aerospace, S.L. ⁽¹⁾	C/ Ingeniero Rafael Rubio Enola nº 1 (Parque Tecnológico y Aeronáutico de Andalucía-AEROPOLIS). La Rinconada-Sevilla	Industria aeroespacial	12,19%	1,85%	14,04%	457 037	1 451	455 586	(2 987)	1 744
Andalucía Económica, S.A. ⁽³⁾	C/ Diego de Riano nº 11, Piso 2º, Sevilla	Publicaciones, artes gráficas y televisión	23,80%	0,00%	23,80%	765	554	211	1	1
Autopista del Guadalmedina. Concesionaria Española, S.A. ^{(1) (9)}	Carretera A-45 (AP 46 Km 6.200), Casabermeja-Málaga	Autopistas	30,00%	0,00%	30,00%	380 306	49 608	330 698	(3 039)	937
Autopista del Sol Concesionaria Española, S.A. ^{(1) (9)}	Plaza Manuel Gómez-Moreno (Edif. Alfredo Mahou), nº 2, Madrid	Autopistas	20,00%	0,00%	20,00%	687 687	(10 096)	697 783	(103)	13 026
B.I.C. Euronova, S.A. ⁽²⁾	Avenida Juan López Peñalver, 21 (Parque Tecnológico Andalucía), Campanillas-Málaga	Servicios de inversión y promoción	20,00%	0,00%	20,00%	1 280	830	449	16	19
Caja España Vida Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. ⁽¹⁾	C/ Santa Nonia, 4 - 3ª Planta, León	Seguros y reaseguros	0,00%	38,73%	38,73%	1 470 127	83 487	1 377 324	11 965	10 358
Camping El Brao, S.A. ⁽⁸⁾	C/ Uría, 56 - 2 C , Oviedo (Asturias)	Desarrollo inmobiliario	0,00%	19,37%	19,37%	5	(10)	15	(4)	(4)
Creación de Suelo e Infraestructuras, S.L. ^{(7) (10)}	C/ Ibiza, 35 -5ªA. Madrid	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	25,00%	25,00%	625	(12 311)	12 935	(253)	(253)
Cuatro Estaciones INM Siglo XXI, S.L. ⁽⁸⁾	Plaza del Mio Cid 6 - 3º, Burgos	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	15,49%	15,49%	1 787	(632)	2 419	(10)	(10)
Deoleo, S.A. ⁽³⁾	Autovía Madrid-Cádiz KM 388. Alcolea-Córdoba	Industria agroalimentaria	9,99%	0,06%	10,05%	1 133 814	291 639	842 175	(10 496)	3 447
Desarrollo Urbanísticos Cerro de Medianoche, S.L. ⁽²⁾	Plaza Jaén por la Paz, nº 2, Jaén	Desarrollo inmobiliario	0,00%	24,72%	24,72%	3 566	3 565	-	(1)	(1)
Gestión e Investigación de Activos, S.A. ⁽³⁾	Paseo General Martínez Campos, nº 46, 2ª planta, Madrid	Sector inmobiliario	0,00%	42,85%	42,85%	10 111	9 942	170	(1 383)	(1 204)
Hidralia, Gestión Integral de Aguas de Andalucía, S.A. ⁽³⁾	C/ Alisios. Edf Ocaso, nº 1, Sevilla	Ciclo integral del agua	20,00%	0,00%	20,00%	271 499	115 247	271 499	7 549	12 077
Ingeniería de Suelos y Explotación de Recursos, S.A. ⁽⁴⁾	Paseo del Coso S/N. Minas de Riotinto-Huelva	Industria minera	30,00%	0,00%	30,00%	80 510	28 140	52 370	2 503	2 531
Ingeniería e Integración Avanzadas, S.A. ⁽³⁾	C/ Severo Ochoa 43 (Parque Tecnológico de Andalucía). Campanillas-Málaga	Nuevas tecnologías	40,00%	0,00%	40,00%	13 132	5 589	7 543	54	103
Inversiones Alaris, S.L. ⁽¹⁾	Av. Carlos III El Noble 8, Pamplona/Iruña (Navarra)	Tenencia de participaciones	0,00%	25,82%	25,82%	16 547	7 930	8 617	(243)	(243)

ANEXO III ENTIDADES ASOCIADAS AL 30 DE JUNIO DE 2018

Miles de euros

Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo			Estados financieros a fecha de análisis				
			% Part. Presente		Total	Activo total al cierre	Patrimonio neto	Pasivo exigible	Resultado del ejercicio	Resultado de explotación
			Directa	Indirecta						
La Reserva de Selwo Golf, S.L. ⁽⁵⁾	Pasaje Linaje 3, Planta 1, Piso 1. Málaga	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	35,00%	35,00%	535	(3 831)	4 366	(9)	(9)
Malagaport, S.L. ⁽²⁾	Edif. Instituto de Estudios Portuarios, Puerto de Málaga (Muelle de Cánovas), S/N. Málaga	Servicios colectivos	26,07%	0,00%	26,07%	507	367	139	42	42
Mejor Campo Abonos y Cereales, S.A. ⁽⁶⁾	Callejón de San Francisco, 1 - Bajo Medina del Campo (Valladolid)	Comercial de abonos y piensos	0,00%	20,91%	20,91%	3	(58)	61	-	-
Obenque, S.A. ⁽³⁾	Pº del Gral. Martínez Campos nº46, 2ª planta, Madrid	Desarrollo inmobiliario	0,00%	26,98%	26,98%	6 052	436	5 617	(117)	(33)
Parque Científico-Tecnológico de Almería, S.A. ⁽⁵⁾	Avda. de la Innovación, nº 15, Edificio Pitágoras, Almería	Desarrollo inmobiliario	0,00%	30,08%	30,08%	48 288	27 599	20 689	(289)	(30)
Patrimonio Inmobiliario Empresarial, S.A. ⁽⁶⁾	C/ Santa Engracia, nº 69, Madrid	Desarrollo inmobiliario	0,00%	22,53%	22,53%	26 857	(21 423)	48 280	(566)	-
Propco Malagueta, S.L. ⁽²⁾	C/ Mauricio Moro Pareto (Edificio Eurocom Norte), 6. Málaga	Desarrollo inmobiliario	0,00%	25,00%	25,00%	88 976	87 028	1 948	2 134	2 847
Propco Orange 1, S.L. ⁽²⁾	C/ Mauricio Moro Pareto (Edificio Eurocom Norte), 6. Málaga	Desarrollo inmobiliario	0,00%	49,00%	49,00%	7 763	6 503	1 261	-	(1)
Proyecto Lima, S.L. ⁽²⁾	C/ Mauricio Moro Pareto (Edificio Eurocom Norte), 6. Málaga	Sector inmobiliario	0,00%	19,37%	19,37%	56 181	54 954	1 227	275	367
Santa Justa Residencial ⁽¹⁾	C/ Mauricio Moro Pareto (Edificio Eurocom Norte), 6. Málaga	Desarrollo inmobiliario	0,00%	49,50%	49,50%	84 435	15 029	84 435	(80)	(42)
Sociedad Municipal de Aparcamientos y Servicios, S.A. ⁽²⁾	Plaza Jesús "El Rico" 2-3, Málaga	Aparcamientos	24,50%	0,00%	24,50%	66 120	41 137	24 983	2 286	3 195
Uncro, S.L. ⁽⁶⁾	C/ Ibiza nº 35, 5ªC, Madrid	Desarrollo inmobiliario	0,00%	25,00%	25,00%	874	(9 606)	10 480	(35)	(35)
Unema Promotores Inmobiliarios, S.A. ⁽⁶⁾	C/ Strachan, nº 1, planta 1, Málaga	Desarrollo inmobiliario	0,00%	40,00%	40,00%	37	(1 669)	1 706	(22)	-
Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. ⁽¹⁾	C/ Bolsa, nº 4, 3ª planta, Málaga	Seguros	42,40%	7,60%	50,00%	2 316 064	125 334	2 190 730	23 101	30 143

(1) Datos procedentes de la mejor estimación de la sociedad al 30 de junio de 2018.

(2) Datos financieros al 30 de junio de 2018.

(3) Datos financieros al 31 de mayo de 2018.

(4) Datos financieros al 30 de abril de 2018.

(5) Datos financieros al 31 de diciembre de 2017.

(6) Datos financieros al 30 de septiembre de 2017.

(7) Datos financieros al 30 de septiembre de 2016.

(8) Sociedad en proceso de liquidación.

(9) Datos financieros bajo NIIF-UE

(10) Sociedad en concurso de acreedores

Nota: La información financiera utilizada para la puesta en equivalencia de la participación en las entidades asociadas que se presentan en este anexo es la última disponible por el Banco a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados. En los casos en los que esta información financiera no se corresponde con el 30 de junio de 2018, se debe a que se ha utilizado, en su lugar, una información relativa a una fecha muy próxima a dicho cierre, o porque la entidad asociada no tiene actividad relevante que pueda influir de manera significativa en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados (por encontrarse en proceso de liquidación o por otros motivos que producen similares efectos).

ANEXO IV CONCILIACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CON LA INFORMACIÓN REMITIDA A LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES EN BASE AL MODELO DE INFORMACIÓN PERIÓDICA VIGENTE

Introducción

La Circular 3/2018, de 28 de junio, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), sobre información periódica de los emisores con valores admitidos a negociación en mercados regulados relativa a los informes financieros semestrales, las declaraciones intermedias de gestión y, en su caso, los informes financieros trimestrales, modifica los modelos de información financiera periódica que serán utilizados por las entidades emisoras para la remisión de los informes financieros semestrales y trimestrales a partir del 1 de enero de 2019.

En relación con el primer informe financiero semestral del ejercicio 2018, la Disposición Transitoria Única de la Circular 3/2018 indica que las entidades emisoras deberán utilizar el formato de la Circular 5/2015, y por tanto deberán cumplimentar el Capítulo IV, sobre información financiera seleccionada del modelo de información periódica, incluido en dicha circular, con la excepción del cuadro 13 Desglose de instrumentos financieros por naturaleza y categoría. No obstante, en el Capítulo V, en las notas explicativas a los estados financieros intermedios/cuentas semestrales del periodo intermedio, se incluirá un apartado, para, en su caso, conciliar aquellas partidas específicas de los estados financieros del Capítulo IV, que pudieran verse afectadas por la entrada en vigor de esta nueva Circular, y los realmente utilizados en las cuentas semestrales incluidas en el Capítulo V. El objetivo de este Anexo IV a los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Unicaja Banco correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 es cumplir con esta norma transitoria.

De cara a efectuar esta conciliación, la Dirección de la Entidad ha asociado las nuevas carteras de instrumentos financieros bajo NIIF 9 con las antiguas carteras bajo NIC 39 considerando el método de valoración posterior de dichos activos, de manera que:

- Los activos financieros mantenidos para negociar según NIIF 9 y los activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados según NIIF 9 se han presentado en la información remitida a la CNMV en el epígrafe de “Activos financieros mantenidos para negociar” (NIC 39).
- Los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global según NIIF 9 se han presentado en la información remitida a la CNMV en el epígrafe de “Activos financieros disponibles para la venta” (NIC 39).
- Los activos financieros a coste amortizado según NIIF 9 se han presentado en la información remitida a la CNMV en los epígrafes de “Préstamos y partidas a cobrar” (NIC 39) y de “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento” (NIC 39), realizando la separación entre ambos epígrafes en base a la naturaleza del activo (préstamos y anticipos o valores representativos de deuda).

A continuación, se presenta la conciliación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Unicaja Banco al 30 de junio de 2018 con la información remitida a la CNMV en base al modelo de información periódica vigente, y que, según la Circular 3/2018 referida anteriormente, es el previsto en la Circular 5/2015 de dicho organismo.

ANEXO IV
CONCILIACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CON LA INFORMACIÓN REMITIDA A LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES EN BASE AL MODELO DE INFORMACIÓN PERIÓDICA VIGENTE
Conciliación del balance de situación resumido consolidado

Estados financieros intermedios resumidos consolidados	Junio 2018	Información presentada a CNMV según Circular 5/2015	Junio 2018
ACTIVO		ACTIVO	
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	3 059 760	1. Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	3 059 760
Activos financieros mantenidos para negociar	65 294	2. Activos financieros mantenidos para negociar	142 279
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	76 985	3. Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	4 886
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	4 886	4. Activos financieros disponibles para la venta	6 458 603
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	6 458 603	5. Préstamos y partidas a cobrar	29 567 986
Activos financieros a coste amortizado	42 282 144	6. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	12 714 158
Derivados - contabilidad de coberturas	427 382	7. Derivados - contabilidad de coberturas	427 382
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	-	8. Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	369 204	9. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	369 204
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	1 496	10. Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	1 496
Activos tangibles	1 224 232	11. Activos tangibles	1 224 232
Activos intangibles	63 478	12. Activos intangibles	63 478
Activos por impuestos	2 651 166	13. Activos por impuestos	2 651 166
Otros activos	468 937	14. Otros activos	468 937
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	452 862	15. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	452 862
Total activo	57 606 429	Total activo	57 606 429

Estados financieros intermedios resumidos consolidados	Junio 2018	Información presentada a CNMV según Circular 5/2015	Junio 2018
PASIVO		PASIVO	
Pasivos financieros mantenidos para negociar	25 010	1. Pasivos financieros mantenidos para negociar	25 010
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	2. Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-
Pasivos financieros a coste amortizado	51 449 218	3. Pasivos financieros a coste amortizado	51 449 218
Derivados - contabilidad de coberturas	157 152	4. Derivados - contabilidad de coberturas	157 152
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	-	5. Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	-
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	632 492	6. Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	632 492
Provisiones	843 299	7. Provisiones	843 299
Pasivos por impuestos	282 696	8. Pasivos por impuestos	282 696
Capital social reembolsable a la vista	-	9. Capital social reembolsable a la vista	-
Otros pasivos	260 038	10. Otros pasivos	260 038
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	11. Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-
Total pasivo	53 649 905	Total pasivo	53 649 905

ANEXO IV
CONCILIACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CON LA INFORMACIÓN REMITIDA A LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES EN BASE AL MODELO DE INFORMACIÓN PERIÓDICA VIGENTE

Estados financieros intermedios resumidos consolidados	Junio 2018	Información presentada a CNMV según Circular 5/2015	Junio 2018
PATRIMONIO NETO		PATRIMONIO NETO	
Fondos propios	3 836 915	Fondos propios	3 836 915
Capital	1 610 302	1. Capital	1 610 302
Prima de emisión	1 209 423	2. Prima de emisión	1 209 423
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	48 242	3. Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	48 242
Otros elementos de patrimonio neto	-	4. Otros elementos de patrimonio neto	-
Ganancias acumuladas	1 040 213	5. Ganancias acumuladas	1 040 213
Reservas de revalorización	-	6. Reservas de revalorización	-
Otras reservas	(168 969)	7. Otras reservas	(168 969)
(-) Acciones propias	(7 572)	8. (-) Acciones propias	(7 572)
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	105 276	9. Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	105 276
(-) Dividendos a cuenta	-	10. (-) Dividendos a cuenta	-
Otro resultado global acumulado	96 074	Otro resultado global acumulado	96 074
Elementos que no se reclasificarán en resultados	20 887	1. Elementos que no se reclasificarán en resultados	161
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	75 187	2. Elementos que pueden reclasificarse en resultados	95 913
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	23 535	Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	23 535
Otro resultado global acumulado	2 120	1. Otro resultado global acumulado	2 120
Otras partidas	21 415	2. Otros elementos	21 415
Total patrimonio neto	3 956 524	Total patrimonio neto	3 956 524
Total patrimonio neto y pasivo	57 606 429	Total patrimonio neto y pasivo	57 606 429

Estados financieros intermedios resumidos consolidados	Junio 2018	Información presentada a CNMV según Circular 5/2015	Junio 2018
Pro memoria: exposiciones fuera de balance		Pro memoria: exposiciones fuera de balance	
Compromisos de préstamo concedidos	2 745 230	1. Garantías concedidas	69 677
Garantías financieras concedidas	69 677	2. Compromisos contingentes concedidos	5 718 891
Otros compromisos concedidos	2 973 661		

Conciliación de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada

Estados financieros intermedios resumidos consolidados	Junio 2018	Información presentada a CNMV según Circular 5/2015	Junio 2018
Ingresos por intereses y otros ingresos similares	405 738	Ingresos por intereses	405 738
(Gastos por intereses)	(102 788)	(Gastos por intereses)	(102 788)
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)	-	(Gastos por capital social reembolsable a la vista)	-
MARGEN DE INTERESES	302 950	A) MARGEN DE INTERESES	302 950
Ingresos por dividendos	14 729	Ingresos por dividendos	14 729
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	20 646	Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	20 646
Ingresos por comisiones	119 112	Ingresos por comisiones	119 112
(Gastos por comisiones)	(11 119)	(Gastos por comisiones)	(11 119)
Ganancias o (pérdidas) al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	28 452	Ganancias o (pérdidas) al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	28 452
Ganancias o (pérdidas) por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	1 636	Ganancias o (pérdidas) por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	2 671
Ganancias o (pérdidas) por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	1 035		

ANEXO IV
CONCILIACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CON LA INFORMACIÓN REMITIDA A LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES EN BASE AL MODELO DE INFORMACIÓN PERIÓDICA VIGENTE

Estados financieros intermedios resumidos consolidados	Junio 2018	Información presentada a CNMV según Circular 5/2015	Junio 2018
Ganancias o (pérdidas) por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	(2 998)	Ganancias o (pérdidas) por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	(2 998)
Ganancias o (pérdidas) resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-	Ganancias o (pérdidas) resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-
Diferencias de cambio (ganancia o pérdida), netas	626	Diferencias de cambio, netas	626
Otros ingresos de explotación	55 655	Otros ingresos de explotación	55 655
(Otros gastos de explotación)	(48 804)	(Otros gastos de explotación)	(48 804)
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	31 000	Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	31 000
(Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro)	(21 156)	(Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro)	(21 156)
MARGEN BRUTO	491 764	B) MARGEN BRUTO	491 764
(Gastos de administración)	(291 986)	(Gastos de administración)	(291 986)
(Amortización)	(18 550)	(Amortización)	(18 550)
(Provisiones o reversión de provisiones)	(61 792)	(Provisiones o reversión de provisiones)	(61 792)
(Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación)	13 642	(Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados)	13 642
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	133 078	C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	133 078
(Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas)	-	(Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas)	-
(Deterioro del valor o reversión de activos no financieros)	812	(Deterioro del valor o reversión de activos no financieros)	812
Ganancias o (pérdidas) al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	4 032	Ganancias o (pérdidas) al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	4 032
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-	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	2 442	Ganancias o (pérdidas) procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	2 442
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	140 364	D) GANANCIAS O (PÉRDIDAS) ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	140 364
(Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	(36 310)	(Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	(36 310)
GANANCIAS O (PÉRDIDAS) DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	104 054	E) GANANCIAS O (PÉRDIDAS) DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	104 054
Ganancias o (pérdidas) después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	Ganancias o (pérdidas) después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	104 054	F) RESULTADO DEL EJERCICIO	104 054
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	(1 222)	Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	(1 222)
Atribuible a los propietarios de la dominante	105 276	Atribuible a los propietarios de la dominante	105 276
BENEFICIO POR ACCIÓN		BENEFICIO POR ACCIÓN	
Beneficio básico por acción (euros)	0,065	Básico	0,065
Beneficio diluido por acción (euros)	0,064	Diluido	0,064

ANEXO IV
CONCILIACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CON LA INFORMACIÓN REMITIDA A LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES EN BASE AL MODELO DE INFORMACIÓN PERIÓDICA VIGENTE
Conciliación del estado de ingresos y gastos reconocidos resumido consolidado

Estados financieros intermedios resumidos consolidados	Junio 2018	Información presentada a CNMV según Circular 5/2015	Junio 2018
RESULTADO DEL EJERCICIO	104 054	RESULTADO DEL EJERCICIO	104 054
OTRO RESULTADO GLOBAL	(66 869)	OTRO RESULTADO GLOBAL	(66 869)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	6 756	1. Elementos que no se reclasificarán en resultados	(20)
Ganancias o (pérdidas) actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(29)	a) Ganancias o (pérdidas) actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(29)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	b) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	9 445	c) Resto de ajustes de valoración	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valoradores a valor razonable con cambios en otro resultado global	234		
Ganancias o (pérdidas) resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas	-		
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-	d) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	9
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	(2 894)	2. Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(66 849)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	73 625	a) Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)	-
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	-	b) Conversión de divisas	(112)
Conversión de divisas	(112)	c) Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)	(18 917)
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)	(18 917)		
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	-	d) Activos financieros disponibles para la venta	(70 652)
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	(70 886)	e) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	f) Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(5 819)
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(15 264)	g) Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	28 651
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o pérdidas	31 554	RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	37 185
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	37 185	RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	37 185
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	(1 222)	Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	(1 222)
Atribuible a los propietarios de la dominante	38 407	Atribuible a los propietarios de la dominante	38 407

ANEXO IV
CONCILIACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CON LA INFORMACIÓN REMITIDA A LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES EN BASE AL MODELO DE INFORMACIÓN PERIÓDICA VIGENTE
Conciliación del estado de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado

Estados financieros intermedios resumidos consolidados	Junio 2018	Información presentada a CNMV según Circular 5/2015	Junio 2018
Saldo de apertura al 31/12/2017 (*)	3 902 338	Saldo de apertura (antes de reexpresión)	3 902 338
Efectos de la corrección de errores	-	Efectos de la corrección de errores	-
Ajustes por primera aplicación de la NIIF 9	46 566	Efectos de los cambios en las políticas contables	46 566
Saldo de apertura al 01/01/2018	3 948 904	Saldo de apertura (periodo corriente)	3 948 904
Resultado global total del ejercicio	37 185	Resultado global total del ejercicio	37 185
Otras variaciones del patrimonio neto	(29 565)	Otras variaciones del patrimonio neto	(29 565)
Emisión de acciones ordinarias	-	Emisión de acciones ordinarias	-
Emisión de acciones preferentes	-	Emisión de acciones preferentes	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	Conversión de deuda en patrimonio neto	-
Reducción del capital	-	Reducción del capital	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios) (Nota 4)	(34 605)	Dividendos (o remuneraciones a los socios) (Nota 4)	(34 605)
Compra de acciones propias	(7 572)	Compra de acciones propias	(7 572)
Venta o cancelación de acciones propias	-	Venta o cancelación de acciones propias	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-
Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-
Pagos basados en acciones	-	Pagos basados en acciones	-
Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto	12 612	Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto	12 612
Saldo de cierre al 30/06/2018	3 956 524	Saldo de cierre (periodo corriente)	3 956 524

ANEXO IV
CONCILIACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CON LA INFORMACIÓN REMITIDA A LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES EN BASE AL MODELO DE INFORMACIÓN PERIÓDICA VIGENTE
Conciliación del estado de flujos de efectivo resumido consolidado

Estados financieros intermedios resumidos consolidados	Junio 2018	Información presentada a CNMV según Circular 5/2015	Junio 2018
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(718 426)	A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(718 426)
Resultado del ejercicio	104 054	1. Resultado del ejercicio	104 054
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	16 015	2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	16 015
Amortización	18 550	Amortización	18 550
Otros ajustes	(2 535)	Otros ajustes	(2 535)
Aumento/ disminución neto de los activos de explotación	(1 335 694)	3. Aumento/ disminución neto de los activos de explotación	(1 335 694)
Activos financieros mantenidos para negociar	(11 795)	Activos financieros mantenidos para negociar	(9 539)
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	2 256	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	39 339
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	39 339	Activos financieros disponibles para la venta	1 140 371
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1 140 371	Préstamos y partidas a cobrar	(2 545 632)
Activos financieros a coste amortizado	(2 545 632)	Otros activos de explotación	39 767
Otros activos de explotación	39 767	4. Aumento/ disminución neto de los pasivos de explotación	499 470
Aumento/ disminución neto de los pasivos de explotación	499 470	4. Aumento/ disminución neto de los pasivos de explotación	499 470
Pasivos financieros mantenidos para negociar	(2 402)	Pasivos financieros mantenidos para negociar	(2 402)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-
Pasivos financieros a coste amortizado	508 475	Pasivos financieros a coste amortizado	508 475
Otros pasivos de explotación	(6 603)	Otros pasivos de explotación	(6 603)
Cobros/ pagos por impuesto sobre las ganancias	(2 271)	5. Cobros/ pagos por impuesto sobre las ganancias	(2 271)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	6 400	B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	6 400
Pagos	(89 308)	1. Pagos	(89 308)
Activos tangibles	(24 025)	Activos tangibles	(24 025)
Activos intangibles	(65 283)	Activos intangibles	(65 283)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-
Cobros	95 708	2. Cobros	95 708
Activos tangibles	79 839	Activos tangibles	79 839
Activos intangibles	-	Activos intangibles	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	15 869	Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	15 869
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-
(continúa)		(continúa)	

ANEXO IV
CONCILIACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CON LA INFORMACIÓN REMITIDA A LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES EN BASE AL MODELO DE INFORMACIÓN PERIÓDICA VIGENTE

Estados financieros intermedios resumidos consolidados	Junio 2018	Información presentada a CNMV según Circular 5/2015	Junio 2018
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(34 605)	C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(34 605)
Pagos	(34 605)	1. Pagos	(34 605)
Dividendos	(34 605)	Dividendos	(34 605)
Pasivos subordinados	-	Pasivos subordinados	-
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-
Cobros	-	2. Cobros	-
Pasivos subordinados	-	Pasivos subordinados	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	(746 631)	E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	(746 631)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	3 806 387	F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	3 806 387
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	3 059 756	G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	3 059 756
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	3 059 756	COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	3 059 756
<i>Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo</i>	-	<i>Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo</i>	-
Efectivo	314 090	Efectivo	314 090
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	2 434 821	Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	2 434 821
Otros activos financieros	310 845	Otros activos financieros	310 845
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

INFORME DE GESTIÓN INTERMEDIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2018

Introducción

En el presente Informe de Gestión Intermedio se presentan los datos y hechos relevantes de los seis primeros meses del ejercicio 2018, de forma que pueda apreciarse la situación del Grupo Unicaja Banco y la evolución de su negocio. Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, a los cuales este Informe de Gestión complementa, han sido elaborados según las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE) y toman en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, y posteriores modificaciones.

Unicaja Banco, S.A. (en adelante Unicaja Banco, la Entidad Dominante o el Banco) es una entidad de crédito constituida por tiempo indefinido el 1 de diciembre de 2011, y sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias que operan en España. Tanto en la “web” oficial del Banco (www.unicajabanco.es) como en su domicilio social (Avenida Andalucía, 10 y 12, Málaga) puede consultarse otra información pública sobre el Banco.

Constituye el objeto social del Banco la realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios del negocio de banca, en general o que con él se relacionen directa o indirectamente o sean complementarios a éste o desarrollo suyo, siempre que su realización esté permitida o no prohibida por la legislación vigente.

Se incluyen dentro del objeto del Banco la prestación de servicios de inversión y otros servicios auxiliares a éstos, así como la realización de actividades propias de los agentes de seguros, como operador exclusivo o vinculado, sin que quepa el ejercicio simultáneo de ambas.

De acuerdo con los Estatutos Sociales, las actividades, que se ajustan a lo requerido por la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito y que integran el objeto social podrán ser desarrolladas total o parcialmente, de modo indirecto, en cualquiera de las formas admitidas en Derecho y, en particular, mediante la titularidad de acciones o de participaciones en sociedades o participación en otras entidades cuyo objeto sea idéntico, análogo o complementario de tales actividades.

El Banco está inscrito en el Registro Mercantil de Málaga y como entidad de crédito en el Registro Especial del Banco de España con el número 2103. Asimismo, el Banco es titular de una licencia para el ejercicio de la actividad bancaria otorgada por el Ministerio de Economía y Hacienda, conforme a lo dispuesto en el artículo 1 y concordantes del Real Decreto 1245/1995.

Al 30 de junio de 2018, tras culminar el proceso de salida a Bolsa, el 49,68% del capital social del Banco pertenece a Fundación Bancaria Unicaja, entidad dominante última del Banco y matriz del Grupo Unicaja. Tanto el Banco como su entidad dominante residen en Málaga, están sometidas a la legislación española y depositan sus cuentas anuales en el Registro Mercantil de esta ciudad.

Asimismo, el Banco es cabecera de un subgrupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que conforman el Grupo Unicaja Banco, tal y como se describe en los Estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018.

	Millones de euros		Var. Acumulada	
	Jun-18	Dic-17	Millones de euros	%
Balance y volumen de negocio				
Activo total	57 606	56 332	1 275	2,3%
Préstamos y anticipos no dudoso - clientela (sin ajustes por valoración) ¹	26 369	25 908	461	1,8%
Depósitos - clientela (sin ajustes por valoración)	44 190	45 373	(1 183)	(2,6%)
Recursos captados fuera de balance	13 063	12 699	364	2,9%
Recursos administrados	57 383	58 202	(819)	(1,4%)
Del que: clientes (no mercado) ²	51 393	50 418	975	1,9%

(1) Sin dudosos, ni adquisiciones temporales de activo a través de entidades de contrapartida ni con intermediarios financieros, ni otros activos financieros (principalmente, fianzas de cobertura de operaciones de mercado)

(2) Sin cesiones temporales de activo a través de entidades de contrapartida ni con intermediarios financieros, ni emisiones en mercado

	Millones de euros		Var. interanual	
	Jun-18	Jun-17	Millones de euros	%
Resultados				
Margen de intereses	302,9	290,6	12,3	4,2%
Margen bruto	491,8	559,2	(67,5)	(12,1%)
Margen explotación (antes de saneamientos)	181,2	239,3	(58,0)	(24,3%)
Saneamientos y otros resultados	40,9	165,1	(124,3)	(75,3%)
Resultado antes de impuestos	140,4	74,1	66,2	89,3%
Resultado consolidado ejercicio	104,1	74,5	29,5	39,6%
Resultado atribuido a la entidad dominante	105,3	85,7	19,6	22,9%

	%		Var. Acumulada	
	Jun-18	Dic-17	Millones de euros	%
Rentabilidad y Eficiencia				
ROE (Rdo del ejercicio/Fondos propios medios)	5,5%	4,1%	n.a.	1,4pp
ROTE (Rdo del ejercicio /F prop tangibles medios)	5,6%	4,1%	n.a.	1,5pp
ROA (Rdo del ejercicio /Activos totales medios)	0,4%	0,3%	n.a.	0,1pp
RORWA (Resultado neto/APRs)	0,9%	0,6%	n.a.	0,3pp
Eficiencia operativa (G. expl. sin amort. /M.Bruto)	59,4%	59,2%	n.a.	0,2pp

	Millones de euros o %		Var. Acumulada	
	Jun-18	Dic-17	Millones de euros	%pp.
Solvencia				
Patrimonio neto	3 957	3 902	54	1,4%
Capital total	3 712	3 650	62	1,7%
Capital computable de primer nivel ordinario (CET1)	3 664	3 532	132	3,7%
Capital computable de primer nivel adicional	48	42	6	14,3%
Capital computable de segundo nivel	-	76	(76)	
Requerimientos de capital	1 731	1 757	(26)	(1,5%)
APRs	23 878	24 239	(361)	(1,5%)
Ratio de capital total	15,5%	15,1%	n.a.	0,5pp
Ratio CET-1	15,3%	14,6%	n.a.	0,8pp
Ratio CET-1 fullyloaded	13,5%	12,8%	n.a.	0,7pp

Control del Riesgo	Millones de euros o %		Var. Acumulada	
	Jun-18	Dic-17	Millones de euros	%pp.
Dudosos	2 340	2 710	(370)	(13,7%)
Tasa de morosidad	7,6%	8,7%	n.a.	(1,1) pp
Tasa de cobertura de la morosidad	54,9%	50,0%	n.a.	4,9pp
Coste del riesgo de crédito ordinario	(0,1%)	0,2%	n.a.	(0,2) pp
Inmuebles adjudicados disponibles para la venta (neto)	641	675	(34)	(5,0%)
Tasa de cobertura de activos inmobiliarios adjudicados	63,8%	64,0%	n.a.	(0,1) pp

Liquidez	Millones de euros o %		Var. Acumulada	
	Jun-18	Dic-17	Millones de euros	%pp.
Activos líquidos brutos	20 727	20 829	(102)	(0,5%)
Activos líquidos netos	14 539	14 177	(365)	2,6%
Activos líquidos netos /Activo total	25,2%	25,2%	n.a.	0,1 pp
Ratio LtD	75%	76%	n.a.	(1,1) pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	470%	701%	n.a.	(230,8) pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	132%	134%	n.a.	(2,0) pp

Información adicional	Unidades		Var. Acumulada	
	Jun-18	Dic-17	Num.	%
Oficinas en España	1 196	1.227	(31)	(2,5%)
Cajeros automáticos	1 496	1.515	(19)	(1,3%)
Empleados medios	6 916	7.200	(284)	(3,9%)

Rating crediticio		Junio-18	
Fitch	Corto plazo	F3	
	Largo Plazo	BBB-	
	Perspectiva	Estable	
Moody's	Depósitos a largo plazo	Baa3	
	Corto plazo	Prime-3	
	Perspectiva	Estable	

Entorno económico y financiero

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 de 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., situando el rango objetivo en el 1,75%-2,00%, tal y como estaba previsto, la séptima desde finales de 2015. 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.

Aspectos destacados del periodo

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 logra este resultado mejorando los indicadores fundamentales de la actividad bancaria:

- 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 mejorando, incrementando la vinculación de los clientes:

- El crédito normal, sin ATAs 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.

Rentabilidad y saneamientos

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.

Cuenta de resultados. Grupo Unicaja Banco

Datos en millones de euros

	<u>jun-18</u>	<u>jun-17</u>	<u>V.Abs.</u>	<u>T.V.I.</u>
Margen de intereses	302,9	290,6	12,3	4,2%
Comisiones	108,0	109,0	-1,0	-0,9%
Dividendos y otros resultados de participaciones	35,4	33,5	1,9	5,7%
ROFs+diferencias cambio	28,8	77,8	-49,1	-63,1%
Otros productos/cargas de explotación	16,7	48,4	-31,7	-65,5%
Margen bruto	491,8	559,2	-67,5	-12,1%
Gastos de explotación	310,5	320,0	-9,4	-3,0%
Margen de explotación antes de saneamientos	181,2	239,3	-58,0	-24,3%
Saneamientos y otros resultados	40,9	165,1	-124,3	-75,3%
Resultado antes de impuestos	140,4	74,1	66,2	89,3%
Impuesto sobre beneficios	36,3	-0,4	36,7	n.a.
Resultado consolidado del ejercicio	104,1	74,5	29,5	39,6%
Resultado atribuido a la entidad dominante	105,3	85,7	19,6	22,9%

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.

RENDIMIENTOS Y COSTES

Millones euros / %

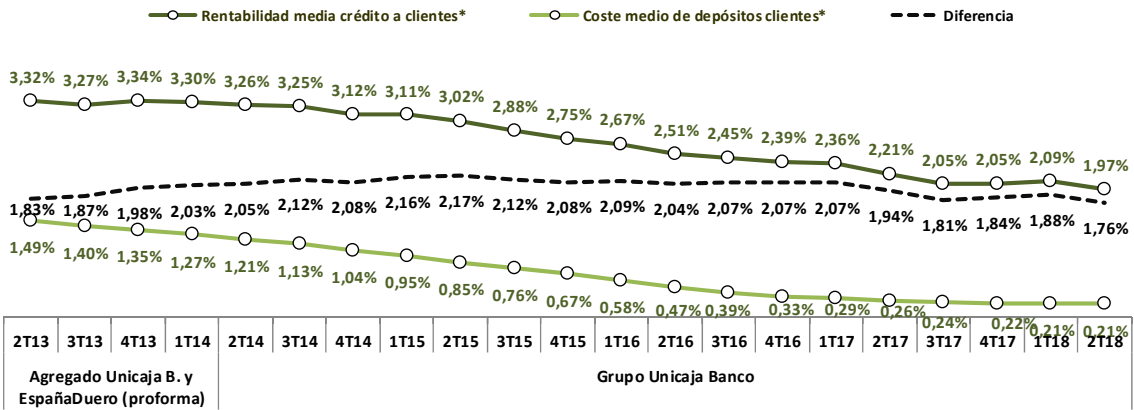
	PRIMER SEMESTRE 2018			SEGUNDO SEMESTRE 2017			Var. 1S18-2S17			Desglose variac.(1S18/2S17)		
	S.medio	IF/CF	Tipo(%)	S.medio	IF/CF	Tipo(%)	S.medio	IF/CF	Tipo(%)	Efecto Saldo	Efecto Precio	Efecto Comb.
I.F. Intermed. Financieros y ATAs	5.174	-7	-0,27	4.107	-6	-0,29	1.067	-1	0,02	-2	1	0,1
I.F. Cartera Renta Fija	17.735	118	1,34	17.488	111	1,26	247	7	0,08	2	5	0,1
I.F. Crédito a Clientes no dudoso*	26.089	263	2,03	26.413	273	2,05	-324	-11	-0,02	-3	-7	0,1
I.F. Otros activos (incluido dudosos)	8.641	16	0,36	8.396	18	0,42	245	-2	-0,06	1	-3	-0,1
TOTAL ACTIVO	57.639	389	1,36	56.404	396	1,39	1.235	-7	-0,03	9	-16	-0,3
C.F. Intermed. Financ. y CTAs	8.013	-10	-0,25	6.757	-9	-0,26	1.256	-1	0,01	-2	1	0,1
C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares)	4.990	53	2,13	5.744	57	1,97	-754	-4	0,16	-7	4	-0,5
C.F. Depósitos de Clientes*	37.125	38,7	0,21	36.863	43	0,23	263	-4	-0,02	0	-4	0,0
Del que: Vista S.P.	25.847	7	0,05	24.658	7	0,06	1.189	0	-0,01	0	-1	0,0
Plazo S.P.	8.702	32	0,73	9.878	35	0,70	-1.176	-3	0,03	-4	1	-0,1
C.F. Pasivos Subordinados	0	0		151	10	13,59	-151	-10	-13,59	-10		
C.F. otros pasivos	7.511	5	0,12	6.890	3	0,09	621	2	0,03	0	1	0,1
TOTAL PASIVO Y P.N.	57.639	86	0,30	56.404	104	0,37	1.235	-18	-0,07	2	-20	-0,4
MARGEN DE CLIENTES*			1,82			1,82			0,00			
MARGEN DE INTERESES	57.639	303	1,06	56.404	292	1,03	1.235	11	0,03	6	4	0,1

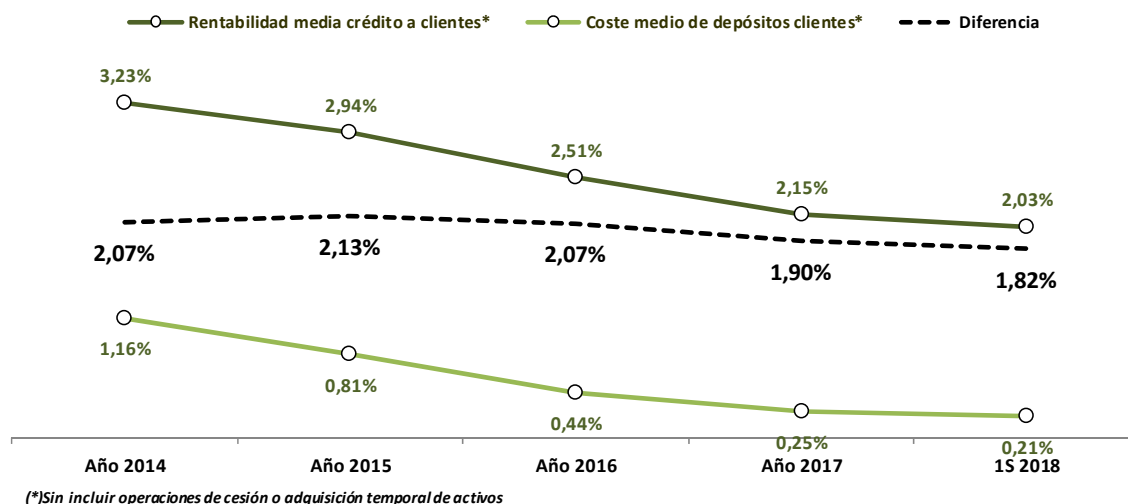
I.F.: Ingresos financieros
C.F.: Costes financieros
S.P.: Sector privado

Evolución trimestral del diferencial medio del negocio con clientes. Grupo Unicaja Banco.

	Agregado Unicaja B. y EspañaDuero (proforma)																		Grupo Unicaja Banco					Tipo M. 2014	Tipo M. 2015	Tipo M. 2016	Tipo M. 2017	Tipo M. 2018
	2T13	3T13	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15	4T15	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18	2T18							
Rentabilidad media crédito a clientes*	3,32%	3,27%	3,34%	3,30%	3,26%	3,25%	3,12%	3,11%	3,02%	2,88%	2,75%	2,67%	2,51%	2,45%	2,39%	2,36%	2,21%	2,05%	2,05%	2,09%	1,97%	3,23%	2,94%	2,51%	2,17%	2,03%		
Coste medio de depósitos clientes*	1,49%	1,40%	1,35%	1,27%	1,21%	1,13%	1,04%	0,95%	0,85%	0,76%	0,67%	0,58%	0,47%	0,39%	0,33%	0,29%	0,26%	0,24%	0,22%	0,21%	0,21%	1,16%	0,81%	0,44%	0,25%	0,21%		
Diferencia	1,83%	1,87%	1,98%	2,03%	2,05%	2,12%	2,08%	2,16%	2,17%	2,12%	2,08%	2,09%	2,04%	2,07%	2,07%	2,07%	1,94%	1,81%	1,84%	1,88%	1,76%	2,07%	2,13%	2,07%	1,91%	1,82%		

(*Sin incluir operaciones de cesión o adquisición temporal de activos)





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 crecimiento de los ingresos por comisiones en el semestre se centra en la comercialización de valores y productos financieros no bancarios (+6,2%).

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 restructuración 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 su parte, 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 74,9%. 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.

Detalle de saneamientos y otros resultados
Datos en millones de euros

	<u>Jun-18</u>	<u>Jun-17</u>	<u>Var.</u>
Saneamiento de Crédito	-14,1	45,5	-59,6
Saneamiento de Adjudicados	-2,5	21,4	-23,9
Provisiones y otros resultados	57,4	85,7	-28,2
TOTAL SANEAMIENTOS Y OTROS RESULTADOS	40,9	152,5	-111,7

Magnitudes de negocio

El volumen de recursos administrados gestionado por el Grupo se eleva al cierre del primer semestre de 2018 a 57.268 millones de euros.

Recursos administrados. Grupo Unicaja Banco.					
Datos en mill. de euros. No incluye ajustes por valoración.					
	<u>30/06/2018</u>	<u>Compos.</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>var.año.</u>	<u>%var.año.</u>
Total Recursos de balance	44.320	77,2%	45.503	-1.183	-2,6%
Depósitos de la clientela	44.190	77,0%	45.373	-1.183	-2,6%
Administraciones públicas	2.414	4,2%	2.638	-224	-8,5%
Sector privado	41.776	72,8%	42.736	-959	-2,2%
Depósitos a la vista	27.283	47,5%	25.356	1.927	7,6%
Depósitos a plazo	12.978	22,6%	14.222	-1.245	-8,8%
Cesión temporal de activos	1.515	2,6%	3.157	-1.641	-52,0%
Emisiones	130	0,2%	130	0	0,0%
Pagares	0	0,0%	0	0	0,0%
Títulos hipotecarios	130	0,2%	130	0	0,0%
Otros valores	0	0,0%	0	0	0,0%
Pasivos subordinados	0	0,0%	0	0	0,0%
Recursos fuera de balance	13.063	22,8%	12.699	364	2,9%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	57.383	100,0%	58.202	-819	-1,4%
De los que:					
Recursos adm. de clientes (minoristas)	51.393	89,6%	50.417	977	1,9%
<i>Del que: En balance</i>	<i>38.330</i>	<i>66,8%</i>	<i>37.718</i>	<i>612</i>	<i>1,6%</i>
Mercados	5.990	10,4%	7.785	-1.796	-23,1%

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 (6.202 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 conformado 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.

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% 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.

Los préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración) ascienden a 30.614 millones de euros al cierre de junio 2018. El mayor peso dentro de la cartera crediticia corresponde al crédito al sector privado con garantía real que representa el 57% del crédito total.

Préstamos y anticipos a la clientela del Grupo Unicaja Banco.

Datos en mill. de euros

	<u>30/06/2018</u>	<u>Compos.</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>v.abs.</u>	<u>v.rel.</u>
Administraciones públicas	1.641	5%	1.524	117	7,7%
Sector privado	28.973	95%	29.511	-538	-1,8%
Crédito comercial	352	1%	336	16	4,7%
Deudores con garantía real	17.553	57%	17.811	-258	-1,4%
Adquisiciones temporales de activos	1.723	6%	2.221	-498	-22,4%
Otros activos financieros	182	1%	196	-13	-6,9%
Otros deudores a plazo	5.572	18%	5.377	195	3,6%
Deudores a la vista y resto	3.591	12%	3.570	20	0,6%
Total préstamos y anticipos a la clientela sin ajustes por valoración	30.614	100,0%	31.036	-421	-1,4%
Correcciones por deterioro y otros ajustes por valoración	-1.324		-1.398	74	-5,3%
Total préstamos y anticipos a la clientela	29.290		29.638	-347	-1,2%
<i>Promemoria:</i>					
<i>Préstamos y anticipos no dudoso - clientela (sin ajustes por valoración)(*)</i>	26.369		25.908	461	1,8%

(*) Sin dudosos, adquisiciones temporales de activo a través de entidades de contrapartida o con intermediarios financieros, ni otros activos financieros (principalmente, fianzas de cobertura de operaciones de mercado)

Es destacable que el peso del crédito al sector promotor ha disminuido nuevamente en el año, pasando a representar ya únicamente el 1,7% del total de los préstamos no dudosos al sector privado del Grupo.

Crédito según clasificación de riesgo crediticio(*)

Datos en mill. de euros

	30/06/2018	Compos.	31/12/2017	v.abs.	v.rel.
TOTAL PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A LA					
CLIENTELA	30.614		31.036	-421	-1,4%
1. Cred. Administr. Públicas no dudoso	1.639		1.522	117	7,7%
2. Crédito Sector Privado no dudoso	24.729	81%	24.386	343	1,4%
Empresas	6.381	20,8%	6.144	237	3,9%
Promoción y construcción inmobiliaria	511	1,7%	572	-61	-10,7%
Resto de empresas	5.870	19,2%	5.572	298	5,4%
Pymes y autónomos	3.725	12,2%	3.518	208	5,9%
Grandes empresas	1.958	6,4%	1.864	94	5,0%
Obra Civil	188	0,6%	191	-3	-1,5%
Particulares	18.348	59,9%	18.242	106	0,6%
Vivienda	15.598	51,0%	15.900	-301	-1,9%
Resto	2.750	9,0%	2.343	407	17,4%
3. Crédito Dudoso	2.340		2.710	-370	-13,7%
4. Adq. Temporales de activos y resto	1.906		2.417	-512	-21,2%

(*) No incluye ajustes por valoración

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 a 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 55,3% del total crédito performing, y la cartera de pymes y autónomos, que supone un 13,2%, habiendo ganado, ésta 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 trimestre, 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.

Calidad crediticia

Manteniendo la tendencia de recuperación y la favorable evolución ya reflejada desde finales de 2014, 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 primer semestre 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.

Activos inmobiliarios adjudicados

Al cierre del primer semestre de 2018, el saldo de activos inmobiliarios adjudicados, netos 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.

Activos Inmobiliarios Adjudicados. Grupo Unicaja Banco.

Junio 2018. Millones euros

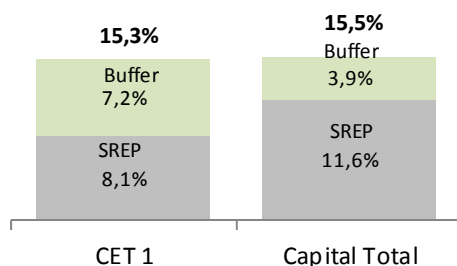
	Valor neto contable	Correcciones de valor	Valor bruto	Cobertura (%)
Inmuebles procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	253	706	959	73,6%
Edificios terminados	78	94	172	54,7%
Edificios en construcción	51	78	129	60,3%
Suelos	124	534	658	81,1%
Inmuebles procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	271	265	536	49,4%
Resto de inmuebles	117	161	278	58,1%
TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	641	1.132	1.772	63,8%

Nota: El importe de la cobertura incluye tanto las correcciones de valor por deterioro asociadas a los activos inmobiliarios adjudicados, como las coberturas anteriores a la adquisición de los activos, que cubrían el deterioro de los instrumentos de crédito de los que proceden.

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 de junio 2018, lo que supone un nivel de cobertura del 63,8%

Solvencia

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 finalmente se formalizaron 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 0,7pp en la ratio CET1 y de 0,4pp en la de capital total, en relación con diciembre de 2017.

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 372 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 15,9 pp 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.

Liquidez

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 (464 millones en 2018 y 668 millones en 2019).

Activos líquidos descontables del Grupo Unicaja Banco

Datos en millones de euros

<u>Activos líquidos</u>	<u>Jun'17</u>
Punta de tesorería (1)	2.228
Adquisiciones temporales de activos descontables	1.842
Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE	16.657
Total activos líquidos (valor de descuento en BCE)	20.727
<u>Activos líquidos utilizados</u>	
Tomado en BCE	3.323
Cesiones temporales de activos	2.865
Total activos líquidos utilizados	6.188
Activos líquidos descontables disponibles	14.539
Porcentaje sobre total activo	25,2%

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

Próximos vencimientos de emisiones en mercados

Datos en millones de euros

	<u>Emisiones(*)</u>
2018	454
2019	668
2020	325

(*) Incluye cédulas multicedentes

Los altos niveles de liquidez del Grupo se reflejan en una ratio LTD ("Loan to Deposit") que, al cierre del primer semestre de 2018, se sitúa en el 75%, importe inferior al de cierre de 2017, debido al crecimiento de los depósitos de clientes, en mayor medida que el de los saldos del crédito.

<u>Evolución del Ratio LTD del Grupo Unicaja Banco (*)</u>	<u>Ratio %</u>
Cierre ejercicio 2013	109%
Cierre ejercicio 2014	91%
Cierre ejercicio 2015	82%
Cierre ejercicio 2016	83%
Cierre ejercicio 2017	76%
Primer semestre 2018	75%

(*) Crédito sobre depósitos (sin ajuste por valoración en los dos casos). Tanto de crédito como de depósitos se excluyen los saldos de operaciones en mercados mayoristas.

Red de sucursales

La actividad del Grupo Unicaja Banco se desarrolla exclusivamente en España y principalmente en Andalucía y Castilla y León, así como en las comunidades autónomas de Madrid y Murcia, las provincias de Albacete, Alicante, Badajoz, Barcelona, Ciudad Real, Toledo y Valencia y en las ciudades autónomas de Ceuta y Melilla. El Grupo Unicaja Banco concentra el 82% de sus oficinas en las Comunidades de Andalucía y Castilla y León, siendo las provincias de Málaga (con un 17%), León (8%), Almería (7%), Valladolid (7%) y Salamanca (7%) las provincias con mayor peso específico en el Grupo Unicaja Banco. Grupo Unicaja Banco, a 30 de junio de 2018, contaba con una red de 1.197 oficinas: 1.196 oficinas en España, repartidas en 38 provincias y en Ceuta y Melilla; y 1 oficina corresponsal abierta en Reino Unido (las oficinas abiertas al público según criterio de Banco de España, incluyen ventanillas desplazadas y oficinas abiertas en el extranjero).

Distribución de la Red de Negocio					
País	Comunidad Autónoma	Oficinas Operativas a 30/06/2018		Oficinas Operativas a 31/12/2017	
		Número de Oficinas	Distribución (%)	Número de Oficinas	Distribución (%)
ESPAÑA	Andalucía	564	47,1%	584	47,6%
	Aragón	1	0,1%	1	0,1%
	Asturias	3	0,3%	3	0,2%
	Cantabria	1	0,1%	1	0,1%
	Castilla y León	418	34,9%	419	34,1%
	Castilla-La Mancha	56	4,7%	66	5,4%
	Cataluña	2	0,2%	2	0,2%
	Ceuta	1	0,1%	1	0,1%
	Comunidad Valenciana	4	0,3%	4	0,3%
	Extremadura	52	4,3%	52	4,2%
	Galicia	6	0,5%	6	0,5%
	La Rioja	1	0,1%	1	0,1%
	Madrid	80	6,7%	80	6,5%
	Melilla	3	0,3%	3	0,2%
	Murcia	2	0,2%	2	0,2%
	Navarra	1	0,1%	1	0,1%
	País Vasco	1	0,1%	1	0,1%
Nº Total de Oficinas en Territorio Nacional		1.196	99,9%	1.227	99,9%
País	Ciudad	Oficinas Operativas a 30/06/2018		Oficinas Operativas a 31/12/2017	
		Número de Oficinas	Distribución (%)	Número de Oficinas	Distribución (%)
REINOUNIDO	Londres	1	100,0%	1	100,0%
Nº Total de Oficinas en el Extranjero		1	0,1%	1	0,1%
Total Oficinas		1.197	100%	1.228	100%

A 31 de marzo de 2018, según el Estado FI-132 publicado por el Banco de España, relativos a la cuota de mercado en las comunidades autónomas de Andalucía y Castilla y León, respecto de la cuota de depósitos de la clientela alcanzan un 13,1% y un 22,4%, respectivamente y la cuota de mercado en relación con el crédito de la clientela alcanzan un 10,3% y un 14,4%, respectivamente. Con respecto a las oficinas, la cuota de presencia del Grupo Unicaja Banco en Andalucía representa un 13,2% y en Castilla y León un 20,8%, según última información disponible de Banco de España a 31 marzo de 2018.

Control Global del Riesgo

El Grupo mantiene una atención rigurosa para mantener permanentemente un perfil de riesgo prudente y equilibrado, preservando los objetivos de solvencia, rentabilidad y adecuada liquidez. En la aplicación de la política crediticia y como elemento común a cualquier línea de inversión, subyace un modelo de gestión del riesgo que, de forma integral, permite garantizar la adecuada calidad de nuestro servicio.

Con fecha 25 de abril de 2014 se creó la Comisión de Riesgos, con competencia para asesorar al Consejo de Administración del Banco sobre la propensión global al riesgo, actual y futura, de la Entidad y su estrategia en este ámbito, asistir al Consejo en la vigilancia de la aplicación de dicha estrategia por la Alta Dirección y de examinar si los precios de los activos y pasivos ofrecidos a los clientes tienen plenamente en cuenta el modelo empresarial y la estrategia de riesgos de la Entidad. La modificación de los Estatutos Sociales de Unicaja Banco, aprobada por la Junta General de Accionistas de 30 de septiembre de 2014, incorporó al más alto nivel la existencia de la Comisión de Riesgos.

El Grupo continúa inmersa en un proceso continuo de mejora y actualización de los sistemas que cubren el riesgo global de crédito o de contraparte, el riesgo de mercado, el riesgo operacional, el riesgo de interés y el riesgo de liquidez.

El Grupo Unicaja Banco desarrolla acciones individuales y participa en proyectos sectoriales de Control Global del Riesgo, a través de los cuales se están mejorando los procedimientos, sistemas y metodologías necesarios para la gestión integral y eficaz de los diferentes tipos de riesgos en que incurre en el desarrollo de sus actividades.

En relación al Riesgo de Crédito el Grupo tiene implantados sistemas de scoring para determinados productos (particulares consumo, hipotecarios y tarjetas de crédito) que hasta unos determinados importes permiten la concesión automática de las operaciones para el segmento minorista o supone un apoyo para la toma de decisión para el analista de riesgos.

En lo que respecta al Riesgo de Mercado, entendido como el riesgo por el cambio de valor de las posiciones de la Cartera de Negociación como consecuencia de movimientos adversos en los niveles de precios de mercado o en la volatilidad de los mismos, el Grupo Unicaja Banco está utilizando herramientas para su medición y control y realiza un control y un seguimiento permanente y sistemático de las operaciones realizadas por su especial complejidad tanto operativa como contable.

El Grupo Unicaja Banco ha integrado la gestión del riesgo operacional, entendido como el riesgo de pérdida resultante de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, del personal y de los sistemas internos o bien de acontecimientos externos, en su política de control del riesgo y ha procedido a su difusión e implantación en las distintas áreas de la organización.

El Riesgo de Interés global viene dado por el desfase temporal derivado de los diferentes momentos en que se producen los vencimientos y revisiones de tipos de interés de los diversos activos y pasivos, y se puede medir en términos del impacto que una determinada variación de los tipos de mercado tendría sobre el margen de intermediación de la entidad en un período determinado. El riesgo de tipo de interés estructural es objeto de una gestión activa y un control permanente por parte del Comité de Activos y Pasivos y Presupuestos (COAPP).

Por otro lado, el Grupo Unicaja Banco evalúa y gestiona el Riesgo de Liquidez tanto desde un punto de vista coyuntural o de corto plazo (mediante el control de las necesidades de liquidez diarias para hacer frente a los vencimientos de depósitos y la demanda de crédito de los clientes) como desde un punto de vista estructural, en el sentido de evaluar las posibles necesidades de financiación a medio y largo plazo en los mercados de capitales para sostener el ritmo de crecimiento previsto de la actividad.

Hechos posteriores

En el periodo comprendido entre el 30 de junio de 2018 y la fecha de formulación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, no se ha producido ningún acontecimiento que afecte significativamente al Grupo Unicaja Banco y que no se haya detallado en las notas explicativas a dichos estados financieros o en el presente informe de gestión intermedio consolidado.

Investigación y desarrollo

Durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017, el Grupo no ha llevado a cabo actividades de investigación y desarrollo de importe significativo.

Impacto medioambiental

Las operaciones globales del Grupo se rigen por Leyes relativas a la protección del medioambiente (Leyes medioambientales). La Entidad Dominante considera que cumple sustancialmente tales Leyes y que mantiene procedimientos diseñados para garantizar y fomentar su cumplimiento.

La Entidad Dominante considera que ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medioambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo la normativa vigente al respecto. Durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y 2017, el Grupo no ha realizado inversiones significativas de carácter medioambiental ni ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y cargas de este mismo carácter, ni considera que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

En todo caso, el Grupo Unicaja Banco, consciente de la importancia de preservar el Medio Ambiente, persigue la potenciación de aquellas iniciativas y actuaciones que estén encaminadas a su conservación y protección.

Este compromiso se recoge en la Política Ambiental de la Entidad, publicada en la página web corporativa, y que se sustenta en los siguientes principios:

- Garantizar el cumplimiento de la legislación, reglamentación y disposiciones vigentes en materia de medio ambiente que nos sean de aplicación, así como de otros requisitos que voluntariamente se suscriban.
- Promover la mejora continua en materia de Medio Ambiente, adoptando prácticas sostenibles y contribuyendo a la mejora de la responsabilidad social de la Entidad.
- Desarrollar todas nuestras actividades dentro de un marco global de protección del medio ambiente, fomentando el principio de prevención y control de la contaminación, así como un uso eficiente de los recursos naturales y energéticos.
- Actuación rápida y responsable en la corrección de incidentes que puedan suponer un riesgo para la salud, la seguridad o el medio ambiente, informando con rapidez a las autoridades y a las partes afectadas.
- Promover la implicación y sensibilización ambiental de todo el personal del Grupo, integrando la variable ambiental en nuestra actividad diaria y en las relaciones con los grupos de interés, potenciando la reutilización y el reciclaje de materiales.

- Impartir formación a los empleados en materia de medio ambiente, atendiendo a su nivel de responsabilidad, proporcionándoles los conocimientos necesarios para la implantación y seguimiento de buenas prácticas medioambientales.
- Colaborar con nuestros clientes, proveedores, otras instituciones financieras, administraciones públicas y con la sociedad en general en todo lo que respecta a reducción de riesgos ambientales y promoción del desarrollo sostenible.
- Incorporar criterios ambientales en la toma de decisiones sobre adjudicaciones de contratos de prestación de servicios.
- Establecer programas donde se marquen objetivos y metas anuales, suscritos por la Entidad voluntariamente, conducentes a la mejora continua del desempeño ambiental, llevando a cabo auditorias y auto-evaluaciones rigurosas del cumplimiento de nuestra Política Ambiental y emitiendo informes de seguimiento.
- Poner a disposición de todas las partes interesadas la "Política Ambiental".

La política ambiental de Unicaja Banco viene avalada por la certificación de la norma UNE-EN ISO14001:2004, por la que se acredita la correcta gestión de los residuos generados, así como la sistematización del seguimiento de aspectos ambientales, relacionados, entre otros, con el consumo de recursos naturales (papel, cartón, agua, energía) y las molestias en el entorno (ruido).

La Entidad cuenta con un Comité Operativo de Medio Ambiente encargado de la gestión, coordinación y supervisión de esta política medioambiental.

Acciones propias

Al 30 de junio de 2018, el Grupo posee 7.572.246 acciones propias (al 31 de diciembre de 2017, el Grupo no tenía acciones propias). La parte de esta autocartera que ha sido adquirida directamente por Unicaja Banco asciende a 4.500.000 acciones propias, que han sido adquiridas con el objetivo de atender el canje en la ejecución de la fusión por absorción de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.

**ANEXO I
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 por el Grupo Unicaja Banco (datos en millones de euros):

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO		Jun 18	Dic 17
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 partidas a cobrar a la clientela (sin ajustes por valoración)	30 825	31 884
	Ratio	(0,09%)	0,15%
Eficiencia (G. explotación sin amortización entre margen bruto)	Gastos de administración	292	590
	Margen Bruto	492	997
	Ratio	59,4%	59,2%
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%
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%

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO		Jun 18	Dic 17
Diferencial de balance	Margen de intereses	303	583
	Total activo medio (media de saldos medios trimestrales)	57 637	56 413
	Ratio	1,06%	1,03%
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%
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%
ROA	Resultado consolidado del ejercicio	104,1	138,4
	Total activo medio (media de saldos medios trimestrales)	57 637	56 413
	Ratio	0,4%	0,2%
ROE	Resultado atribuido a la entidad dominante	104,1	138,4
	Fondos Propios Medios (sin ajustes de otro resultado global acumulado) (media de saldos medios trimestrales)	3 816	3 397
	Ratio	5,5%	4,1%
RoRWA (gestión)	Resultado consolidado del ejercicio	104,1	138,4
	Activos Ponderados por riesgo (APRs)	23 878	24 239
	Ratio	0,9%	0,6%
RoTE	Resultado atribuido a la entidad dominante	104,1	138,4
	Fondos Propios Medios (sin ajustes de otro resultado global acumulado), menos Activo intangible medio (media de saldos medios trimestrales)	3 768	3 397
	Ratio	5,5%	4,1%
Préstamos y anticipos no dudoso - clientela (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
Recursos administrados	1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración)	44 190	45 373
	2. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración)	130	130
	3. Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance	13 063	12 699
	Dato (1+2+3)	57 383	58 202

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO		Jun 18	Dic 17
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>	331	654
	Dato (1-2-3-4-5+6)	51 393	50 417
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>	331	654
	Dato (1+2+3+4-5)	5 990	7 785
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%

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO		Jun 18	Dic 17
-------------------------------------	--	--------	--------

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

Agregado de:

-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 pignorados, todo ello valorado a valor de descuento en BCE.

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

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

Crédito Performing	1. Préstamos y partidas a cobrar (Imp. Bruto). Nota 35.2	30 614	31 037
	5. Activos deteriorados	2 340	2 710
	Dato (1-2)	28 274	28 326

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO		Jun 18	Jun 17
-------------------------------------	--	--------	--------

Gastos de explotación	1. Gastos de administración	292,0	297,9
	2. Amortización	18,5	22,1
	Dato (1+2)	310,5	320,0

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
-------------------------------	---	---------	------

Provisiones	Provisiones o (-) reversión de provisiones	61,8	90,0
--------------------	--	------	------

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

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO		Jun 18	Jun 17
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
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
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	77,8
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)	48,4

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO BANCO UNICAJA)

FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS Y DEL INFORME DE GESTIÓN INTERMEDIO CONSOLIDADO

Reunido el Consejo de Administración de Unicaja Banco, S.A. el 27 de julio de 2018 en Málaga, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la legislación vigente, acuerda formular la Información Financiera Intermedia Resumida Consolidada correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, constituida por el balance de situación resumido consolidado al 30 de junio de 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada, el estado de ingresos y gastos reconocidos resumido consolidado, el estado total de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado y el estado de flujos de efectivo resumido consolidado, así como un resumen de los principios contables más significativos y otras notas explicativas, y el informe de gestión intermedio consolidado, correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, todo ello recogido en el anverso de los folios de papel timbrado del Estado, numerados correlativamente del ON3014831 al ON3014991, todos inclusive, de la Serie ON, Clase 8ª de 3 céntimos de euros cada uno.

Hasta donde alcanza nuestro conocimiento, los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, elaborados con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Unicaja Banco, S.A. y sociedades dependientes que componen el Grupo Unicaja Banco. Asimismo, el informe de gestión intermedio consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 incluye un análisis fiel de la evolución, resultado y posición de Unicaja Banco, S.A. y sociedades dependientes que componen el Grupo Unicaja Banco.

Para profundizar en el contenido de esta información financiera resumida, teniendo presentes los hechos y los resultados que les afectan, es necesario remitirse a las cuentas anuales consolidadas y al informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017.

Málaga, 27 de julio de 2018

D. Manuel Azuaga Moreno
Presidente Ejecutivo

D. Enrique Sánchez del Villar Boceta
Consejero Delegado

D. Juan Fraile Cantón
Vicepresidente

D. Victorio Valle Sánchez
Vicepresidente

Dª. Isabel Martín Castellá
Consejera Coordinadora

Dª. Ana Bolado Valle
Vocal

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO BANCO UNICAJA)

**FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS Y
DEL INFORME DE GESTIÓN INTERMEDIO CONSOLIDADO**

D. Manuel Conthe Gutiérrez
Vocal

D. Eloy Domínguez-Adame Cobos
Vocal

D^a. Petra Mateos-Aparicio Morales
Vocal

D. Agustín Molina Morales
Vocal

D. Manuel Muela Martín-Buitrago
Vocal

D^a. M^a Antonia Otero Quintas
Vocal

D^a. Teresa Sáez Ponte
Secretaria