

*Resultados primer trimestre de 2018*

## **El Grupo Unicaja Banco obtiene un beneficio neto de 57,4 millones de euros en los tres primeros meses del año, un 13% más interanual**

- **Durante los tres primeros meses de 2018, el Grupo incrementa sus resultados**, continúa la senda de mejora de trimestres anteriores de sus indicadores de riesgo, eleva las tasas de cobertura, manteniendo altos niveles de solvencia y preservando su fortaleza financiera
- **El margen de intereses sube un 5,1%** en relación con el mismo período del año 2017 y un 0,9% respecto al trimestre anterior
- **Las nuevas operaciones de crédito** concedidas han crecido un 55% en empresas y un 31% en particulares respecto al último trimestre de 2017, lo que ha dado lugar a un incremento del crédito normal (sin ATAs) del 0,5% en el trimestre
- **Los recursos de clientes minoristas** aumentan un 2,7% interanual, impulsados por los recursos fuera de balance y los depósitos a la vista
- **Los activos no productivos mantienen la trayectoria de descenso** con una reducción del 21,6% interanual (1.199 millones de euros) y un 5,2% en el año (237 millones de euros). En términos netos de provisiones, su peso sobre el balance total disminuye del 3,6% al 3,1% en el trimestre
- **La tasa de morosidad baja 0,4 p.p.** en los tres primeros meses del año 2018, hasta el 8,4%, incrementándose los elevados niveles de cobertura: 54,9% en dudosos y 64,4% en adjudicados
- El Grupo presenta **altos niveles de solvencia** y continúa reforzando su base de capital: la ratio CET1 regulatoria mejora en 0,8 p.p., hasta el 15,4%, siendo una de las más elevadas del sector, con un excedente sobre los requerimientos SREP para 2018 de 726 p.b.
- El Grupo sigue manteniendo **una holgada posición de liquidez**, con activos líquidos disponibles que suponen casi una cuarta parte del balance total

Málaga, 3 de mayo de 2018

El Grupo Unicaja Banco ha obtenido, al cierre del primer trimestre de 2018, un beneficio neto de 57,4 millones de euros, lo que supone un aumento del 13,1% respecto al mismo trimestre del ejercicio anterior, con un aumento del margen de intereses del 5,1% (+ 7,4 millones de euros). Estos resultados se han caracterizado por una mejora de los indicadores de la actividad bancaria.

Asimismo, en este período, destacan: i) la mejora de **los niveles de solvencia**, que ha situado la ratio CET1 en el 15,4%, siendo una de las más altas del sector; ii) la **reducción de los activos no productivos**, que ha permitido **reducir** en los últimos 12 meses **los riesgos dudosos un 15,2%**, hasta una tasa de morosidad que baja al 8,4%, en tanto que los adjudicados disminuyen un 29,3% en el mismo período; iii) el incremento de los **altos niveles de cobertura de los activos dudosos** (54,9%) y de los activos adjudicados (64,4%), que figuran entre los más elevados del sector; iv) el **incremento de las nuevas operaciones de financiación crediticia** hasta un importe de 915 millones de euros en el trimestre (lo que supone un crecimiento del 45% sobre las nuevas operaciones del último trimestre de 2017); y v) todo ello, sin afectar al **alto nivel de liquidez**, con unos activos líquidos disponibles descontables en el Banco Central Europeo (BCE) que representan casi una cuarta parte del balance total.

### Alta capacidad de generación de resultados

En los tres primeros meses del año, el Grupo Unicaja Banco mantuvo unos **elevados niveles de generación de resultados**, que permiten alcanzar una cifra de **beneficio** neto de 57,4 millones de euros, que se traduce en una rentabilidad sobre recursos propios (ROE) del 6,1%.

Los **principales factores** que permiten mantener unos elevados niveles de generación de resultados son: (i) un sólido margen de intereses, que mejora tanto en relación con el mismo período del ejercicio anterior como respecto al trimestre precedente, soportado, por un lado, por el incremento de las operaciones que potencian los ingresos y, por otro, por la reducción de los costes de financiación minorista y mayorista; (ii) la disminución de los gastos de explotación, en el marco de una política de mejora de la eficiencia y de la consecución de sinergias; (iii) la reducción de las necesidades de saneamiento, en particular del crédito (tanto por la caída del volumen de activos no productivos como por los elevados niveles de cobertura mantenidos), y (iv) la aportación de resultados positivos, que compensan los saneamientos, procedentes de la gestión de los activos inmobiliarios, todo ello logrado con un significativo incremento en las salidas netas de activos no productivos (NPAs), con un descenso interanual de -1.199 millones de euros.

El **margen de intereses** sube un 5,1% en relación con el mismo período del año 2017 y un 0,9% respecto al trimestre anterior. El **margen bruto** del Grupo se sitúa en 250 millones de euros, lo que, unido a una caída del 2,5% de los gastos de explotación, da lugar a un **resultado antes de saneamientos** de 94 millones de euros, en tanto que el **beneficio atribuido** asciende a 58 millones de euros.

El agregado del **margen de intereses y las comisiones** se eleva a 205

millones de euros al cierre del primer trimestre de 2018, lo que representa un incremento del 3,7% en relación al mismo período del ejercicio anterior y supone un 1,45% respecto a los activos totales medios. Se incrementan las operaciones generadoras de ingresos y se reducen los costes de financiación, posibilitando compensar el efecto que los bajos tipos de interés están teniendo sobre la rentabilidad media de las inversiones crediticias y de la cartera de deuda.

Por otra parte, la gestión activa de las inversiones en renta fija y variable ha permitido que el Grupo Unicaja Banco haya logrado 16 millones de euros de **resultados por operaciones financieras**. Como resultados de otros productos/cargas de explotación se contabilizan 17 millones de euros. La estricta **política de contención y racionalización de los gastos** se ha visto reflejada en una **reducción** de los costes de explotación en **4 millones de euros**, lo que implica una **caída** del 2,5% respecto al mismo trimestre del ejercicio 2017.

Por otro lado, en el primer trimestre de 2018 se ha destinado a saneamientos y otros resultados un importe de 16 millones de euros, inferior al del primer trimestre de 2017. Cabe destacar que, por segundo trimestre consecutivo, se han producido **recuperaciones netas de saneamientos del crédito** (4,6 millones de euros en el primer trimestre de 2018 y 17 millones en el anterior), como consecuencia de los altos niveles de cobertura existentes, y de la evolución recuperatoria de dudosos y fallidos.

### **Solidez del negocio bancario: impulso del crédito y crecimiento en recursos**

La dinámica comercial, centrada en la optimización de los niveles de rentabilidad, ha permitido **continuar incrementando los volúmenes de negocio**, tanto en términos de saldos de crédito normal sin adquisiciones temporales de activos (ATAs), como en formalización de operaciones de crédito y en recursos minoristas captados. En este sentido, hay que destacar, por una parte, el crecimiento de los saldos de préstamos normales, excluidas las ATAs, en un 0,5% respecto al cierre del ejercicio 2017 y, por otro, el **impulso** registrado **en la concesión de nuevas operaciones de préstamo**, con formalizaciones por importe de 915 millones de euros, 284 millones más que en el último trimestre de 2017. Por otra parte, se mantiene un ritmo de **crecimiento de los recursos de clientes** con menor coste financiero y de aquellos otros que, por su naturaleza, aportan más ingresos por comisiones a la entidad, incrementándose, en términos interanuales, el saldo de las cuentas a la vista del sector privado (9,4%) y de los productos de fuera de balance (8,4%), que también crecen en relación con el cierre de 2017.

En relación con el volumen de **recursos administrados** gestionados por el Grupo (sin ajustes por valoración), éste se eleva a 56.951 millones de euros al cierre del primer trimestre de 2018. Los recursos de clientes minoristas se sitúan en 50.093 millones de euros, con un crecimiento interanual de 1.308 millones de euros (un 2,7% más). De estos, los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance aumentan interanualmente en 997 millones de euros (un 8,4% más) hasta los 12.920 millones, suponiendo un 25,8% de los recursos de clientes minoristas del Grupo.

Respecto al crecimiento registrado en las **nuevas operaciones de préstamo**, la producción crece 187 millones en el segmento de pymes y resto de empresas, lo que supone un incremento respecto al último trimestre de 2017 del 55%. En el segmento de

particulares, la producción de nuevas operaciones se incrementa en 71 millones de euros, lo que supone un incremento intertrimestral del 31%; de dichas operaciones, las que cuentan con garantía hipotecaria aumentan un 30% y el resto, un 31%. Por último, en los tres primeros meses de 2018 se han formalizado nuevas operaciones de préstamo al sector público por un importe de 83 millones de euros, lo que supone un crecimiento intertrimestral del 46%.

Todo ello ha contribuido a que el saldo del **crédito a la clientela** (sin ajustes por valoración) se sitúe en 30.771 millones de euros al cierre de marzo de 2018, incrementándose el crédito normal en el trimestre en 127 millones de euros, fundamentalmente en los segmentos de administraciones públicas y empresas.

### Plan de digitalización

Por otro lado, en el marco del Plan de digitalización en curso, viene registrándose un incremento continuado del número de clientes digitales, que representan cerca de un 30% del total. Actualmente, del conjunto de las transacciones de la clientela, el 58% tiene lugar a través de los canales de banca electrónica, el 30% se realiza en oficinas y el 12% en cajeros automáticos.

### Fortaleza en solvencia

El Grupo Unicaja Banco presenta una ratio de **capital ordinario de primer nivel (CET1)** del 15,4% y de **capital total** del 15,9%, que figuran entre las más elevadas del sector. Esto supone un incremento, en relación con el cierre de 2017, de 0,8 puntos porcentuales (p.p.) en las ratios de CET1 y de capital total. La ratio CET1 mejoraría en 0,2 p.p., si se incluyeran los resultados generados en el primer trimestre de 2018.

En términos de *fully loaded* (una vez finalizado el período transitorio de aplicación de la normativa de solvencia), Unicaja Banco presenta una ratio CET1 del 13,5% y de capital total del 14,1%. Esto supone un incremento de 0,7 p.p. en la ratio CET1 y de 0,8 p.p. en la de capital total, en relación con diciembre de 2017.

Los anteriores niveles de las ratios de capital **superan holgadamente los requerimientos** establecidos a la entidad por el BCE en el marco del SREP para 2018, que sitúan la ratio CET1 en el 8,125% y la de capital total en el 11,625%. Así, el Grupo, al cierre del primer trimestre de 2018, cuenta con un superávit de 726 puntos básicos sobre los requerimientos de CET1 y de 425 puntos básicos sobre los requerimientos de capital total, lo que pone de manifiesto la **alta capitalización de la entidad y el bajo perfil de riesgo de la misma**.

### Holgados niveles de liquidez

El Grupo Unicaja Banco mantiene unos sólidos y **excelentes niveles de liquidez**, así como un elevado grado de autonomía financiera.

Los activos líquidos disponibles (deuda pública en su mayor parte) y descontables en el BCE, netos de los activos utilizados, se elevan al cierre del primer trimestre de 2018 a 13.499 millones de euros, lo que representa un 23,2% sobre el

balance total del Grupo. Este **importante volumen de activos líquidos** permite gestionar con comodidad los próximos vencimientos de emisiones en mercados.

### Continuada reducción de activos no productivos y elevada cobertura

Es destacable la persistente y acelerada **reducción de los activos no productivos –NPAs- (dudosos más adjudicados inmobiliarios)**, que han caído en los últimos 12 meses un total de 1.199 millones de euros (el -21,6%), con disminuciones netas de 462 millones de euros en los activos dudosos (-15,2%) y de 737 millones de euros en los activos adjudicados (-29,3%), respecto al mismo trimestre del año anterior. Los activos no productivos se redujeron en el año un 5,2% (237 millones de euros). Por su parte, el **saldo de activos dudosos** del Grupo al cierre del primer trimestre de 2018 se sitúa en 2.570 millones de euros. La evolución también ha sido positiva en el trimestre, **reduciéndose los activos dudosos** en 141 millones de euros, lo que ha supuesto una **caída** de la **tasa de morosidad** de 0,4 puntos porcentuales, hasta situarse en el 8,4%.

Igualmente, el Grupo Unicaja Banco incrementa sus **elevados niveles de cobertura, que figuran entre los más altos del sector**: la cobertura de sus activos no productivos se sitúa en un 59% al cierre de marzo de 2018; la de los riesgos dudosos, en el 54,9% y en el 64,4% la de los activos inmobiliarios adjudicados. Así, el saldo de **activos no productivos, netos de provisiones**, se sitúa en la cifra de 1.789 millones de euros, lo que representa un 3,1% de los activos del Grupo al cierre de marzo de 2018, con una disminución de 0,5 p.p. respecto al cierre del ejercicio anterior.

Por último, la **ratio Texas**, que 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, mejora hasta el 67,6%. Esta ratio, cuanto más reducida sea, mejor situación de calidad del balance y solvencia pone de manifiesto. En el caso del Grupo Unicaja Banco, la ratio presenta una reducción de 4,9 p.p. respecto al cierre de 2017 y de 25,0 p.p. interanual, lo que viene a reafirmar la calidad del balance y la solvencia del Grupo.

### Otras actuaciones en el ejercicio 2018

La Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el pasado día 27 de abril, ha aprobado el proyecto común de fusión por absorción de la filial EspañaDuero por Unicaja Banco, que generará sinergias, mejora de eficiencia y beneficios para clientes, accionistas y empleados, fortaleciendo su cercanía y vinculación con el territorio. La Junta de Accionistas, asimismo, aprobó la renovación del Consejo de Administración de Unicaja Banco, motivada por terminación de mandatos, con una propuesta en la línea con los mejores estándares de gobierno corporativo.

Por otro lado, la agencia de calificación Moody's ha elevado, con fecha 19 de abril, la calificación crediticia de Unicaja Banco de depósitos a largo plazo en dos escalones, desde Ba2/Not Prime hasta Baa3/Prime-3, debido a la continua reducción de riesgos y fortalecimiento del perfil crediticio del Grupo.

*Continúa con tablas en páginas 6 y 7*

**Principales epígrafes de la cuenta de resultados consolidada del Grupo Unicaja Banco**

<i>Cifras en millones de euros</i>	<b>1T 2018</b>	<b>1T 2017</b>	<b>Var. %</b>
<b>Margen de intereses</b>	152,4	145,0	5,1
<b>Margen bruto</b>	249,9	280,5	(10,9)
<b>Margen de explotación antes de saneamientos</b>	94,3	120,9	(22,0)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	78,2	74,1	5,5
<b>Resultado consolidado del ejercicio después de impuestos</b>	57,4	50,8	13,1
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	58,0	52,0	11,6

**Información financiera consolidada  
del Grupo Unicaja Banco\***

	Millones de euros		Var. Acumulada	
	Mar-18	Dic-17	Millones de euros	%
<b>Balance y volumen de negocio</b>				
Activo total	58.305	56.332	1.973	3,5
Crédito a la clientela (sin ajustes por valoración y sin ATAs)	28.605	28.619	(13)	(0,0)
Crédito normal (sin ajustes por valoración y sin ATAs)	26.035	25.908	127	0,5
Recursos captados en balance de la clientela minorista	37.173	37.718	(545)	(1,4)
Recursos captados fuera de balance	12.920	12.699	221	1,7
<b>Rentabilidad</b>				
	Mar-18	Dic-17	Var.	
ROE (Rdo. neto/Fondos propios medios)	6,1%	4,1%	2,0 p.p.	
ROA (Rdo. neto/Activos totales medios)	0,4%	0,2%	0,2 p.p.	
<b>Solvencia</b>				
	Mar-18	Dic-17	Var.	
Ratio CET-1	15,4%	14,6%	0,8 p.p.	
Ratio de capital total	15,9%	15,1%	0,8 p.p.	
Ratio CET-1 <i>fully loaded</i>	13,5%	12,8%	0,7 p.p.	
<b>Gestión del Riesgo</b>				
	Mar-18	Dic-17	Millones de euros o p.p.	Var. Acumulada %
Activos no productivos (NPAs: dudosos+adjudicados inmobiliarios) netos de provisiones	1.789	2.030	(240)	(11,8)
Tasa de morosidad	8,4%	8,7%	(0,4) p.p.	
Tasa de cobertura de la morosidad	54,9%	50,0%	4,9 p.p.	
Coste del riesgo (saneamiento crédito/crédito a la clientela)	-0,06%	0,15%	(0,21) p.p.	
Tasa de cobertura de adjudicados disponibles para la venta	64,4%	64,0%	0,5 p.p.	
Ratio Texas	67,6%	72,4%	(4,9) p.p.	
<b>Liquidez</b>				
	Mar-18	Dic-17	Var. Acumulada p.p.	
Ratio LCR (Ratio de cobertura de liquidez)	584%	701%	(117)	
Ratio NSFR (Ratio de financiación neta estable)	133%	134%	(1)	

\* Los cálculos de las variaciones se efectúan con tres decimales, si bien los importes se muestran con redondeo a un decimal.

*Más información*

UNICAJA BANCO  
Dirección de Comunicación e Imagen  
Tel. (+ 34) 952 13 80 91- 80 00  
[unicajacomunicacion@unicaja.es](mailto:unicajacomunicacion@unicaja.es)  
[memarlop@unicaja.es](mailto:memarlop@unicaja.es)

LLORENTE & CUENCA  
Comunicación Corporativo Financiera  
María Díaz y Valvanera Lecha  
Tel. (+34) 915 637 722  
[unicaja@llorenteycuenca.com](mailto:unicaja@llorenteycuenca.com)